



# 樂遊科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：1089

年報

# 2016





# 目錄

公司資料	2
主席報告	3
財務摘要	8
管理層討論及分析	9
企業管治報告	16
董事及高級管理人員簡歷	33
董事會報告	37
環境、社會及管治報告	48
獨立核數師報告	57
經審核綜合財務報表	
綜合損益及其他全面收入表	63
綜合財務狀況表	65
綜合權益變動表	67
綜合現金流量表	68
綜合財務報表附註	70
五年財務摘要	158



## 董事

### 執行董事

林慶麟先生(主席)  
羅建發先生(副主席)  
吳世明先生  
顧正浩先生  
蕭士仁先生

### 非執行董事

達振標先生

### 獨立非執行董事

胡宗明先生  
楊嘉宏先生  
陳志遠先生

## 審核委員會

胡宗明先生(委員會主席)  
陳志遠先生  
楊嘉宏先生

## 薪酬委員會

胡宗明先生(委員會主席)  
陳志遠先生  
林慶麟先生

## 提名委員會

林慶麟先生(委員會主席)  
胡宗明先生  
陳志遠先生

## 公司秘書

邱恩明先生

## 有關香港法律之法律顧問

Orrick, Herrington & Sutcliffe

## 核數師

國衛會計師事務所有限公司  
香港執業會計師

## 股份代號

1089

## 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
中國農業銀行股份有限公司  
中國農業發展銀行  
中國招商銀行股份有限公司  
交通銀行股份有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681,  
Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
金鐘道88號  
太古廣場二期十樓1020-22室

## 總辦事處及中國主要營業地點

中國福建省龍岩市新羅區  
登高東路688號

## 開曼群島股份過戶及登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited  
4th Floor, Royal Bank House,  
24 Shedden Road, George Town,  
Grand Cayman KY1-1110,  
Cayman Islands

## 香港股份過戶及登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

## 公司網址

[www.leyoutech.com.hk](http://www.leyoutech.com.hk)

# 主席報告



致各位股東：

本人謹代表樂遊科技控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）董事會（「董事會」），欣然提呈本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報。

如果說二零一五年為本集團掀開新的篇章，那麼二零一六年則是本集團繼續演進我們激動人心的增長策略的另一年。於二零一六年五月二十日，我們進一步收購Digital Extremes Ltd.（「Digital Extremes」）（一間極為成功的加拿大視頻遊戲工作室）額外39%權益，將我們的實際控制權提升至97%（餘下3%則由完美在線控股有限公司擁有）。去年，我們的旗艦視頻遊戲Warframe亦成為頂級免費個人電腦及電視視頻遊戲之一。於歷時數月之磋商後，我們已於去年第三季度簽署買賣協議，以不超過150百萬美元的代價向英國擁有人收購Splash Damage Limited、Fireteam Limited及Warchest Limited。於二零一六年九月三十日，我們亦於中國出售家禽業務。儘管我們在重組、合理化及削減成本方面作出數次努力，但收效甚微，自二零一三年以來業績欠佳。於我們的英國收購事項完成後，本集團以國際視頻遊戲特許商形象奮力拼搏，邁向二零一七年。作為一項持續實施的戰略，我們擬透過在更為高端的市場開展收購，藉以拓展我們盈利成功遊戲公司的組合。此外，我們深信我們的工作室將產生協同效益，且我們預期，新遊戲供應、新項目及合夥安排等舉措將為本集團的長期增長前景提供有力支撐。

## 業績回顧

於二零一六年財政年度，本集團的應佔收入（按持續經營電腦及視頻遊戲業務計）為人民幣856百萬元，較二零一五年的人民幣323百萬元總體增長165%。然而，由於我們已於二零一六年九月三十日出售家禽業務，並於二零一六年五月二十日將於Digital Extremes的股權由58%增持至97%的實際控制權，故我們會慎重使用任何簡單的同比比較。（為更為準確地理解Digital Extremes營運表現，請參閱本業績回顧視頻遊戲一節）。鑑於去年來自Digital Extremes的應佔盈利貢獻增加以及家禽業務在中國的利潤率轉虧為盈，本集團於二零一六年財政年度錄得股東應佔淨溢利人民幣48.6百萬元，較二零一五年的淨虧損人民幣81.6百萬元大幅改善。作為衡量營運表現的一項指標，於二零一六年，持續經營業務的EBITDA為人民幣279百萬元，較上年增加130%，乃由於Digital Extremes的強勁有機盈利增長及股權增加所致。我們自二零一五年以來在企業路線方面作出的戰略性變動，已於去年開始為我們的股東帶來具體的財務業績，我們對此感到欣慰。

## 視頻遊戲

於二零一六年，我們擁有97%股權之視頻遊戲工作室Digital Extremes繼續表現卓越。截至二零一六年十二月三十一日止財政年度之收入增長122.7%至147.7百萬加元，毛利增長174%至95.8百萬加元。年內淨收入亦創歷史新高，由二零一五年之21.9百萬加元增至58.7百萬加元，年增長率為168.5%。盈利能力已連續三年錄得提升。二零一六年的毛利率及淨溢利率分別為64.9%（二零一五年：52.8%）及39.8%（二零一五年：33.0%）。其乃我們決定於二零一六年五月進一步收購Digital Extremes的39%股權的背景，目前我們擁有其97%的實際控制權。

我們的獲獎網絡視頻遊戲Warframe已成為Digital Extremes去年強勁增長及創紀錄盈利能力的主要增長動力。該遊戲繼續在全球範圍內累積大批玩家，而隨著我們於二零一六年十一月十一日在全球推出迄今最大的更新，我們的個人電腦用戶群人數再度創下新高。於去年大部份時間，該出色的免費第三人稱射擊遊戲在Steam上一直位居進行次數最多的10大遊戲榜單內。Warframe強勁的收入增長得益於穩定的ARPPU（每名付費用戶的平均收入）以及活躍的用戶群隨時間推移穩定增加。除用戶的支持不斷增長外，我們優秀的貨幣化技能亦為其強勁財務表現的另一關鍵因素。於二零一六年末，全平台註冊玩家總數進一步增至28.2百萬名，較一年前增加40.8%。於二零一六年，平均每月活躍用戶增至2.17百萬名，較一年前的1.66百萬名增加30.3%。平均每月同步用戶亦由二零一五年的48,393名攀升至二零一六年的61,869名，年比增長27.9%。依憑優良的用戶體驗、不斷引入新內容以及有效的營銷及宣傳活動，我們深信，該大型視頻遊戲於二零一七年將繼續大獲成功。

按分銷代理計，於二零一六年，Steam（基於個人電腦的收入）貢獻逾30%的收入，而微軟(Xbox)及索尼(PS)平台則於同期分別貢獻約23%及19%的收入。我們的供應商組合於去年幾乎沒有根本性變化，而有關組合比率在可見將來亦將保持相對穩定。按地區收入明細計，於二零一六年，北美仍然為我們最大的市場，佔收入貢獻的55%（二零一五年：53%）。歐洲為Warframe第二大市場，為去年的收入貢獻約25%，與前年的貢獻比率相同。亞太地區（中國除外）的收入貢獻為8.2%，其增長勢頭似乎在二零一六年下半年有所加快。然而，儘管Warframe在全球大獲成功，中國市場的表現仍然為唯一不盡如人意的市場，其收入貢獻由二零一五年的11%（當時Warframe在中國內地首次正式推出）跌至二零一六年的6%以下。由於外國發行商受到限制，Digital Extremes無法向中國直接發行我們的視頻遊戲，故我們自行開發及自行發行的實力並無在中國業務中得以反映。Warframe China（又稱「星際戰甲」）乃由暢遊所發行的Warframe（自二零一五年九月開始發行個人電腦版）及由Digital Extremes所開發的完美世界（電視版自二零一五年十一月始）的另一版本，以中國玩家為目標受眾。今年，我們將檢討對中國發行合作夥伴的委聘，致力理順及優化中國業務。



### 家禽（已終止經營業務）

由於禽流感的影響及肉雞產業日益激烈的競爭，自二零一三年以來中國的家禽業遭受大範圍損失。顯然，我們已實施多項措施控制流行病帶來的損失、控制成本、提升生產效率以及拓寬銷售渠道。儘管於二零一六年整體家禽收入已按年減少27%，縮減不盈利業務的規模及持續削減成本措施幫助輕微改善該業務的表現。因此，於二零一六年，家禽業務錄得小幅淨溢利人民幣16.5百萬元，而二零一五年則錄得淨虧損人民幣56.0百萬元。儘管如此，家禽業務的固有風險及週期性仍然存在，加上盈利能力較低（淨溢利率：1.8%）無法證明將家禽業務繼續當作一項長期戰略性資產的合理性，尤其是與我們獲利頗豐的視頻遊戲業務相比更是黯然失色。因此，我們於二零一六年九月三十日出售整個家禽業務，而所得款項淨額將被用於發展我們的國際視頻遊戲組合。

### 業務策略及前景

根據Technavio的市場研究，免費網絡遊戲的受歡迎程度不斷增加，受此推動，預期於二零一六年至二零二零年期間，全球大型多用戶網絡遊戲市場收入將按12%的複合年增長率增長。這一研究結果符合Newzoo有關全球個人電腦／免費大型多用戶網絡遊戲市場已於二零一三年至二零一六年期間取得12%的複合年增長率，而同期付費分部則幾乎並無錄得增長的報告一致。雖然免費模式一直是中國貨幣化的主導模式，但其僅於近年來方在國際市場流行。我們認為，北美及歐洲個人電腦及電視遊戲向免費模式的過渡將於未來數年持續。近年來，儘管增長保持強勁，但全球大型多用戶網絡遊戲市場在收入、玩家偏好及可尋址玩家方面已發生若干重大變化。在電視遊戲領域，Xbox及PS均已開始以電子形式增發遊戲；而手機網絡視頻遊戲則在更為成熟的市場上變得愈加流行。虛擬現實的來臨很可能在未來數年延長看似已經成熟的電視及個人電腦分部的產品生命週期，其將在開發移動裝置版視頻遊戲方面帶來新的機遇與挑戰。我們會將該等行業動態銘記於心，專注在發達市場打造更多元化的可盈利視頻遊戲工作室的投資組合，該等工作室將擁有更強知識財產、特許權、創新的商業模式及世界一流的生產能力，而發達市場已在開發基於電視及個人電腦的高端視頻遊戲方面取得成功。

於二零一七年，在用戶基數穩步增長、Warframe於滲透率較低的亞洲／中國市場之表現有所提升及新遊戲供應未來將作出貢獻的背景下，Digital Extremes之盈利繼續強勁增長。具體而言，我們預期可能於二零一七年年中期前推出一款新開發及自發行之線上視頻遊戲Keystone。鑑於Digital Extremes與新合作夥伴Human Head（美國工作室）聯合開發新款線上視頻遊戲，我們亦預期於今年年底將進一步錄得收益。Digital Extremes團隊亦留意到Warframe及Keystone的移動及平板電腦版本的市場潛力，以及未來幾個季度即將登場的虛擬現實視頻遊戲。

同時，我們在不久的將來將完成英國收購事項（Splash Damage、Fireteam及Warchest），屆時將會即時提升我們的投資組合，並為集團整體收益及盈利帶來貢獻。鑑於彼等不同但互補的技能組合，我們深信，我們的視頻遊戲工作室將會產生協同效益。我們亦期待透過與其他工作室訂立合作安排來開發新項目及方案，從而鞏固我們的長期增長及使我們的盈利更多元化。從中期來看，倘若干視頻遊戲工作室符合我們嚴格的投資標準及可能與我們的現有投資組合產生協同效應，我們將繼續尋求對該等工作室的潛在收購。

### 致謝

我願借此機會對股東、董事會成員、高級管理層及所有員工在年內所作的奉獻和貢獻表示衷心感謝。我代表董事會感謝我們的客戶、供應商和商業夥伴的不懈支持和信賴。展望未來，我們將努力開拓更多機遇，克服挑戰，同時堅定不移，致力於為本集團取得更好的成績。

**林慶麟**  
主席

香港，二零一七年三月三十日

## 截至十二月三十一日止年度

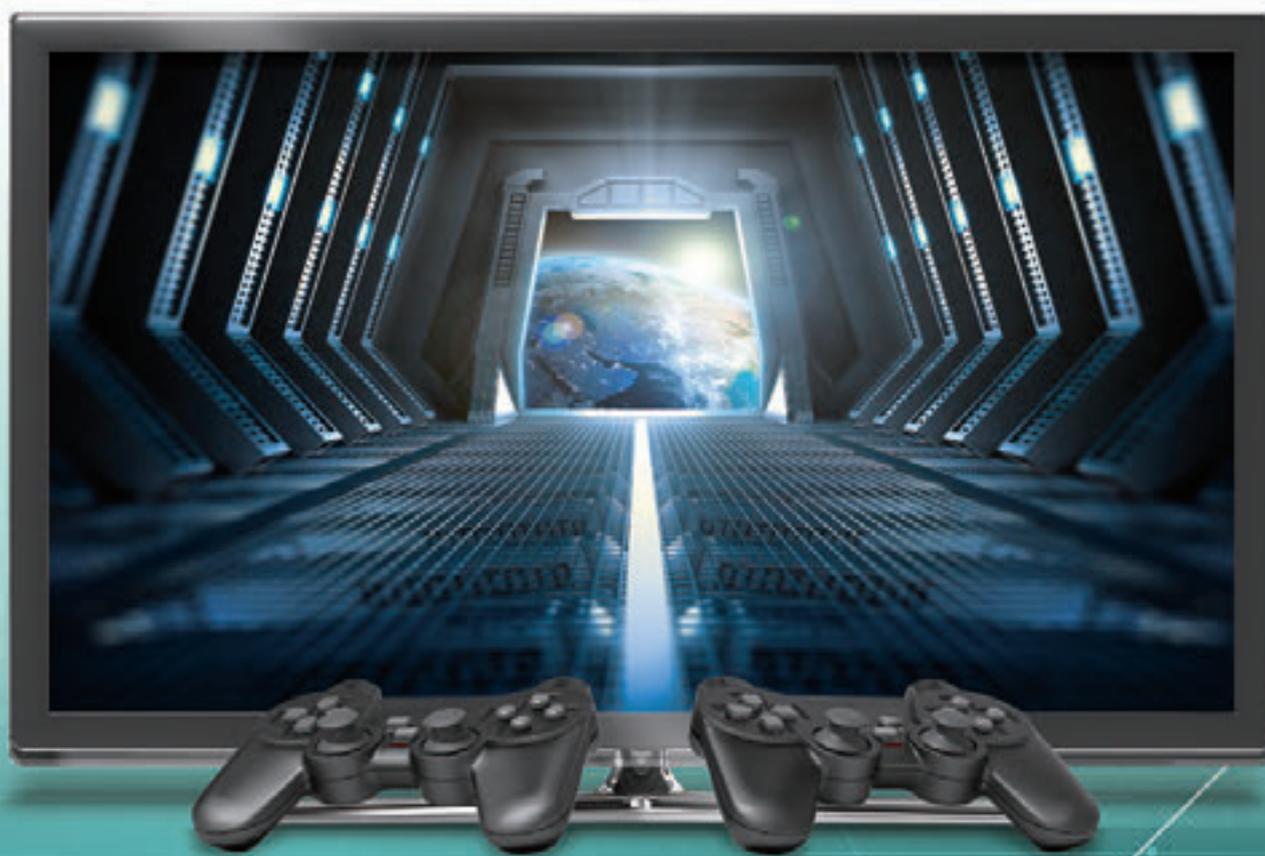
	二零一六年 (人民幣千元)	二零一五年 (人民幣千元)	變動 %
(經重列)			
<b>業績摘要</b>			
來自持續經營業務			
收入	855,883	322,654	165.2
毛利	490,449	170,206	188.2
毛利率(%)	57.3%	52.8%	8.5
來自持續經營及已終止經營業務			
本公司擁有人應佔年內溢利／(虧損)	48,576	(81,626)	159.5
每股基本及攤薄盈利／(虧損)(人民幣分)	1.69	(3.04)	155.6
每股股息(人民幣)	無	無	不適用

	於二零一六年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一五年 十二月三十一日 (人民幣千元)	變動 %
<b>資產負債表摘要</b>			
總資產	1,522,782	2,040,158	(25.4)
總借貸**	295,143	278,467	6.0
資產淨值	1,036,658	1,393,301	(25.6)
每股資產淨值(人民幣)	0.36	0.52	(30.8)
流動比率	3.86	1.84	109.8
資產負債比率*	19.4%	13.6%	42.6%

\* 資產負債比率 = 計息借貸／總資產

\*\* 總借貸 = 債權證 + 銀行借貸 + 債券

# 管理層討論及分析



## 概覽

誠如我們的主席於主席報告中所介紹，管理層致力帶領本公司邁向更為輝煌的未來。

## 業務回顧

### 收購Digital Extremes餘下39%的已發行股本

於二零一五年十二月三十日，Multi Dynamic Games向39%賣方發出認購通知，以根據新股東協議行使39%認購期權向39%賣方收購39%待售股份，並已於二零一六年一月一日確認收到有關通知。

於二零一六年四月二十八日，本公司全資附屬公司Multi Dynamic Games與（其中包括）39%賣方訂立買賣協議，據此，各39%賣方（作為法定及實益擁有人）將出售而Multi Dynamic Games將購買39%待售股份，交易將於39%收購事項完成日期按39%代價進行。

買賣協議的所有先決條件已獲達成，因而39%收購事項完成已於二零一六年五月二十日發生。於39%收購事項完成後，Digital Extremes已發行股本中的普通股及特別B股由Multi Dynamic Games及完美在線控股有限公司分別持有97.0%及3.0%權益。

有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年四月二十八日及二零一六年五月二十日的公告。

### 有關出售家禽分部目標公司全部股權之非常重大出售事項及關連交易

於二零一六年八月十日，本公司與買方訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意出售而買方有條件同意購買森寶國際控股有限公司（「目標公司」）的全部已發行股本，代價為人民幣214,000,000元（相當於約258,000,000港元），惟須受買賣協議的條款及條件所規限。於完成後，目標公司及其附屬公司將不再為本公司的附屬公司，這代表本公司終止經營家禽業務。

有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年八月十日、二零一六年九月十四日及二零一六年九月三十日的公告及通函。

### 收購英國視頻遊戲公司

本公司訂立主買賣協議，據此，Radius Maxima有條件同意向Paul Wedgwood收購Splash Damage股份、Fireteam股份及Warchest股份。

有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年五月三十日、二零一六年七月三日、二零一六年七月二十九日、二零一六年八月二十九日、二零一六年九月二十六日、二零一七年一月十一日、二零一七年二月二十二日及二零一七年三月三十一日的公告及通函。

### 有關出售惠州智彬科技有限公司全部股權的註銷協議

於二零一六年十一月九日，本公司全資附屬公司樂遊世界科技（深圳）有限公司（「樂遊世界」）與轉讓人訂立註銷協議，據此訂約雙方互相同意註銷與收購惠州智彬科技有限公司全部股權有關的股權轉讓協議及附屬協議，並解除及免除彼等各自於該等協議項下的責任。

有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年十一月九日的公告。

## 財務回顧

### 收入

#### 持續經營業務－電腦及視頻遊戲

下表載列於報告期間，本集團收入按產品類別劃分的明細及其佔本集團總收入的有關百分比：

	截至十二月三十一日止年度		收入變動 百分比%
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	
電腦及遊戲	<b>855,883</b>	322,654	165.2

本集團總收入由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣322,654,000元增加約165.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣855,883,000元，主要由於所收購遊戲業務貢獻全年收入業績，而收購後則僅貢獻五個月業績所致。

#### 已終止經營業務－家禽

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，家禽業務收入約為人民幣940,485,000元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度則約為人民幣1,283,142,000元。於本年度，本集團僅為家禽分部截至該出售事項完成日期（即二零一六年九月三十日）止九個月的業績列賬。

### 毛利

	截至十二月三十一日止年度		毛利變動 百分比%
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	
電腦及視頻遊戲	<b>490,449</b>	170,206	188.2

### 毛利率

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 %	二零一五年 %
電腦及視頻遊戲	<b>57.3</b>	52.8

毛利由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣170,206,000元增加約188.2%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣490,449,000元。我們的整體毛利率由截至二零一五年十二月三十一日止年度約52.8%升至截至二零一六年十二月三十一日止年度約57.3%。毛利率增加乃由於電腦及電子遊戲業務的銷售增長所致。

### 其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣24,086,000元減少約69.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣7,288,000元，主要由於去年終止潛在收購後獲得賠償及錄得匯兌收益所致。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣15,782,000元增加約108.9%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣32,972,000元，主要由於分佔電子遊戲分部全年相關成本所致。

### 行政開支

行政開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣47,395,000元增加約176.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣130,879,000元，主要由於截至二零一六年十二月三十一日止年度員工成本增加以及收購及出售附屬公司有關的法律及專業費用所致。

### 其他經營開支

其他經營開支由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣3,788,000元減少約61.6%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣1,454,000元，主要由於報告期內捐款以及買賣金融資產的手續費及佣金開支減少所致。

### 財務費用

財務費用由截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣477,000元增加約5,466.7%至截至二零一六年十二月三十一日止年度約人民幣26,553,000元，主要由於年內所發行的定息可贖回債券所產生的利息所致。

### 稅項

稅項由截至二零一五年十二月三十一日止年度的稅項開支約人民幣38,234,000元增加約67.1%至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約人民幣63,894,000元，主要由於電子遊戲分部所得收入增加所致。

### 流動資金及財務資源

#### 財務資源

年內，本集團從內部產生的現金流量及發行定息可贖回債券所得款項為其營運提供資金，以滿足本集團的資本需求。

於二零一六年十二月三十一日，現金及現金等價物達約人民幣91,044,000元（二零一五年：現金及現金等價物及已抵押銀行存款約人民幣144,973,000元），該等款項均以人民幣、港元、美元（「美元」）及加元列值。

#### 借貸及已抵押資產

於二零一六年十二月三十一日，並無任何未償還計息銀行借貸（二零一五年：約人民幣275,000,000元）。銀行借貸減少主要由於出售家禽分部所致。本集團的債券被劃分為短期及長期兩類，以美元列值，實際年利率為13.7%（二零一五年：無）。

#### 資產負債比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團的資產負債比率約為19.4%（二零一五年：約13.6%）。資產負債比率以本集團的計息借貸除以總資產計算。資產負債比率上升主要由於年內總資產減少所致。

### 前景

誠如主席報告中業務策略及前景所提述，本公司將竭力達致董事會及管理層所制定的目標。

## 其他資料

### 1. 人力資源

於二零一六年十二月三十一日，本集團擁有294名僱員。截至二零一六年十二月三十一日止年度，僱員成本（包括董事薪酬）為約人民幣120,000,000元（二零一五年：人民幣65,200,000元）。所有本集團旗下成員公司均為提供平等機會的僱主，並根據所提供職位的適當性甄選及提拔個別僱員。本集團為其香港僱員提供界定強制性公積金退休福利供款，並根據中國適用法律及條例為其中華人民共和國（「中國」）僱員提供福利計劃。

本公司亦已於二零一一年一月十一日採納購股權計劃。於二零一六年十二月三十一日止年度，本公司已向若干合資格參與者授出合共129,600,000份購股權，每股行使價為1.2港元。

### 2. 外匯風險

本集團主要在中國及加拿大經營業務。大部分資產、收益、付款及現金結餘均以人民幣、加元及美元列值。本集團並無訂立任何外匯對沖安排。本公司董事認為，匯兌波動對本集團的表現並無重大影響。

### 3. 附屬公司之重大收購及出售事項及聯營公司

年內，本公司進一步購得Digital Extremes額外39%的全部已發行股本，令本集團可控制最多為97%的Digital Extremes股權。該項交易已於二零一六年五月二十日完成。

本公司亦已透過出售其附屬公司森寶國際控股有限公司全部股份權益而終止其家禽業務。該項交易已於二零一六年九月三十日完成。

本公司亦於二零一六年十一月九日終止及註銷有關收購惠州智彬科技有限公司的交易。

本公司間接持有的附屬公司Radius Maxima向Paul Wedgwood收購Splash Damage Limited（「Splash Damage」）、Firesteam Limited（「Fireteam」）及Warchest Limited（「Warchest」）的全部已發行股本之事項已於二零一七年三月九日獲本公司股東批准。自此，Splash Damage、Fireteam及Warchest已成為Radius Maxima的全資附屬公司。

### 4. 合約及資本承擔

於二零一六年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為人民幣90,400,000元（二零一五年：約人民幣64,100,000元）。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔（二零一五年：人民幣25,500,000元）。

## 緒言

本公司相信，良好的企業管治不但會提高管理層問責性及投資者信心，亦會為本公司長遠發展奠定良好基礎。因此，本公司將致力制定及實行有效的企業管治常規及程序。本公司已採納以香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治經修訂守則（「守則」）為基礎的企業管治守則作為本公司企業管治的指引，並採取措施以遵守守則（倘適用）。

## 企業管治常規

於整個年度，本公司已遵守守則條文，惟以下偏離者除外：

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事的委任應有特定任期，並合資格重選連任。本集團並無向楊嘉宏先生發出任何委任函件，且胡宗明先生的任期已於二零一六年屆滿，其後彼等並無按特定任期獲委任，惟彼等須根據本公司的組織章程細則（「細則」）至少每三年輪席退任一次。

根據守則條文第D.1.4條，董事應清楚地了解既定的權力轉授安排。本公司應擁有委任董事的正式函件，當中載列與其委任相關的主要條款及條件。本公司並無委任本公司執行董事吳世明先生以及獨立非執行董事胡宗明先生及楊嘉宏先生的正式函件。然而，彼等須根據細則至少每三年輪席退任一次。此外，本公司董事（「董事」）於履行彼等作為本公司董事的職責及責任時，已遵守由公司註冊處發出的「董事責任指引」及由香港董事學會發出的「董事指南」及「獨立非執行董事指南」（如適用）中所載的指引。此外，董事積極遵守法令及普通法、上市規則、法定及其他監管規定以及本公司業務及管治政策項下的規定。

除上述者外，董事認為本公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度已符合守則所載的所有守則條文。

## 董事

### 董事會

董事會由主席領導，引導本公司之業務方向。董事會負責定期制訂本公司長期策略，設立業務發展目標，評估管理政策成果，監督管理層表現及確保風險管理措施有效實施。

董事定期舉行會議以審閱本集團財務及經營表現以及討論與制定未來發展計劃。大多數董事親身或通過其他電子溝通方式出席定期舉行的董事會會議。

年內，董事會共舉行21次會議，且本公司於二零一六年七月十五日舉行股東週年大會，並於二零一六年九月三十日舉行一次股東特別大會。各董事於二零一六年出席董事會會議及股東大會的記錄載列如下：

董事	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
林慶麟先生(主席)	1/21	0/2
羅建發先生(副主席)	17/21	2/2
吳世明先生	2/21	0/2
何志剛先生(於二零一六年五月四日辭任)	6/9	不適用
黃家輝先生(於二零一七年三月十四日辭任)	19/21	2/2
顧正浩先生(於二零一七年三月十四日獲委任)	不適用	不適用
蕭士仁先生(於二零一六年三月七日獲委任)	8/19	0/2
<b>非執行董事</b>		
達振標先生	15/21	2/2
<b>獨立非執行董事</b>		
胡宗明先生	16/21	2/2
周安達源先生(於二零一六年五月四日辭任)	5/9	不適用
陳志遠先生	9/21	1/2
楊嘉宏先生(於二零一六年三月七日獲委任)	9/19	0/2

董事會定期會議通告由本公司於會議前至少14天向全體董事發出，一般亦會就所有其他董事會會議發出合理通告。

董事會會議議程及文件連同所有適當、完整及可靠之資料於每次董事會會議或委員會會議擬舉行日期至少三天前寄發予所有董事，惟董事另行同意者除外，以確保彼等有充足時間審閱董事會文件，為會議做好準備，確保董事知悉本公司最新發展及財務狀況，以便彼等於議程中增加事項及於會議上作出知情決策。



倘需要及於向董事會作出請求後，董事可獲得獨立專業意見以履行彼等的職責，開支由本公司承擔。

所有董事會會議以及董事委員會會議的會議記錄均由本公司的公司秘書保存。所有上述會議記錄充分記錄了相關成員達致的討論及決策以及詳述所考慮的事宜及達致的決策，包括由董事提出的任何事項或表述的不同觀點。任何董事於發出合理通知後可於任何合理時間查閱會議記錄。

會議記錄草稿通常於每次會議後之合理時間內交由董事或有關董事委員會成員傳閱以徵詢意見。

根據目前董事會慣例，涉及主要股東或董事與本公司的利益衝突的任何重大交易，將由董事會於正式召開的董事會會議上考慮及處理，所有獨立非執行董事均須出席。有關董事於批准彼等或彼等任何聯繫人擁有重大利益之交易時須放棄投票且不計入會議法定人數。

本公司已為董事及行政人員購買適當責任保險，保障彼等因公司業務活動可能要承擔的訴訟責任。

#### 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職責應予區分，且不應由同一人士擔任。該兩個職位由兩名人士分別擔任，以確保彼等各自的獨立性、問責性及責任。林慶麟先生擔任董事會主席，而王海彤先生擔任本公司行政總裁。本公司認為，主席與行政總裁的責任已明確區分。

作為本公司主席，林慶麟先生負責（其中包括）以下事項：

- 在本公司管理層的協助下，確保董事及時收到充足、準確、清楚、完整及可靠的資料以及於董事會會議上提呈事項的適當簡報；
- 領導董事會；
- 確保董事會有效運作，履行其職責，及時討論所有重要及適當事項，及具備良好企業管治常規及程序；
- 草擬、批准及考慮是否將其他董事提出的事項納入各董事會會議議程。該職責已授予本公司的公司秘書及一名指定董事；

- 鼓勵所有董事全面及積極獻身於董事會事務以及在董事會決策達致任何一致意見前發表不同見解及深入討論事項；
- 促進董事（特別是非執行董事）的有效貢獻，以及促進執行董事與非執行董事之間的建設性關係；及
- 透過不同渠道，確保董事會與股東之整體有效溝通，包括(i)上市規則規定公司通訊的印刷或電子副本（由股東選擇）；(ii)股東週年大會，向股東提供提出意見及與董事會交換意見的機會；(iii)本公司網站，可使股東獲得本集團最新及關鍵消息及向本公司提供反饋；及(iv)總體處理股東及投資者的查詢。

## 董事會組成

本年度及直至本年報日期之董事如下：

### 執行董事：

林慶麟先生(主席)

羅建發先生(副主席)

何志剛先生(於二零一六年五月四日辭任)

黃家輝先生(於二零一七年三月十四日辭任)

顧正浩先生(於二零一七年三月十四日獲委任)

吳世明先生

蕭士仁先生(於二零一六年三月七日獲委任)

### 非執行董事：

達振標先生

### 獨立非執行董事：

胡宗明先生

周安達源先生(於二零一六年五月四日辭任)

陳志遠先生

楊嘉宏先生(於二零一六年三月七日獲委任)

董事按彼等角色及職能分類之最新名單可隨時自本公司及聯交所網站獲取。名單指明該董事是否為獨立非執行董事並闡明各董事各自之角色及職能。

本公司於披露董事姓名之所有公司通訊中識別獨立非執行董事。

董事履歷詳情載於本年報第33頁至第36頁「董事及高級管理人員簡歷」一節。

董事彼此間並無相互關聯。

獨立非執行董事於董事會發揮重要作用。於各自領域有豐富專業知識。彼等負責確保董事會保持財務及其他強制報告處於較高水準，以及為保障股東及本集團整體利益提供充足檢查及平衡。於二零一六年整個年度，董事會一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，且至少其中一名擁有會計或其他財務管理專長合適專業資格的規定。獨立非執行董事之人數至少為董事會成員人數的三分之一。

#### 委任、重選及罷免

根據上市規則第3.13條，本公司已接獲各獨立非執行董事就其獨立性向本公司發出之年度確認。本公司已評估獨立非執行董事的獨立性，並認為截至二零一六年十二月三十一日止年度所有彼等均具獨立性，基準為根據上市規則規定的獨立性標準、彼等未參與本公司日常經營及管理以及並無任何關係會干擾彼等行使獨立判斷。

本公司確認所有獨立非執行董事的服務年期均少於九年。

根據本公司組織章程細則第84(1)條，於各股東週年大會上，不少於三分之一的當時董事須輪席退任且每名董事（包括獲委任特定任期的董事）須至少每三年輪席退任，且該等退任董事合資格重選連任。任何於股東週年大會前三年未輪席退任之董事須於該股東週年大會上輪席退任。

#### 提名董事

於二零一二年三月二十八日，董事會根據守則規定設立提名委員會（「提名委員會」），根據守則規定以就委任有能力領導本公司持續發展的優秀董事提供框架及設立標準。提名委員會將考慮有關提名及／或委任或重新委任董事的事宜。

提名委員會之詳情載於下文「提名委員會」分節。

## 董事職責

公司秘書與新委任董事於緊接其委任前及緊隨其委任後緊密合作，以使新委任董事熟悉作為本公司董事之職責及本公司業務經營。

每名新委任董事均獲提供由本公司法律顧問編製及審閱的一套資料，當中載明上市規則、公司條例及香港其他有關法例及相關監管規定項下之職責及責任。董事不時獲知法律、規定及規例有關董事職責及責任的最新發展。

董事會認為獨立非執行董事均熟知彼等的職能且已積極履行其職能，包括但不限於於董事會會議上行使其獨立判斷，於產生潛在利益衝突時起帶頭作用，細察本公司的表現及就本公司業務策略、政策、表現及管理提供建設性及知情意見。彼等定期審閱財務資料、監督本公司經營表現及按要求於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

董事將向本公司披露彼等的委任時間，並及時向本公司披露其於上市公司或機構及其他重大承擔所擔任職務的變動、數目及性質。彼等亦將告知本公司彼等於其他上市公司或機構的身份及參與該等上市公司或機構的時間。

所有董事憑藉彼等於其擅長領域及經營方面的實踐知識及專長為本公司事務貢獻時間及精力。董事向本公司事務所作之貢獻乃參考其必需知識及專長按時間以及董事精力及能力的質素而計量。董事會會議、股東大會以及董事委員會會議之出勤率表明所有董事（包括執行及其他非執行董事）持續參與，且確保所有董事更好地了解股東之觀點。參與及貢獻之程度應從數量及質量上予以審閱。

為妥善履行董事職責，倘彼等認為有必要在本公司管理層所提供資料之外獲提供其他資料，董事於董事會會議及董事委員會會議上作出查詢。董事之查詢已得到積極及全面的響應。

### 入職及持續專業發展

董事透過若干董事會會議、決議案、備忘錄、董事會文件、企業管治常規及董事職責之更新（乃根據上市規則、適用法律及其他相關法定規定）持續了解業務及市場之變動，以及法律及監管之發展，以幫助彼等履行其職責。根據本公司存置之記錄，為符合守則關於持續專業發展之規定，董事於回顧年度內接受以下重點在於上市公司董事之角色、職能及職責之培訓：

董事	企業管治／關於法律、 規則及規例的更新	會計／財務／ 管理／其他專業技術	業務及市場變動更新
<b>執行董事</b>			
林慶麟先生	✓	✓	✓
羅建發先生	✓	✓	✓
吳世明先生	✓	✓	✓
何志剛先生 (於二零一六年五月四日辭任)	✓	✓	✓
黃家輝先生 (於二零一七年三月十四日辭任)	✓	✓	✓
蕭士仁先生	✓	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>			
胡宗明先生	✓	✓	✓
周安達源先生 (於二零一六年五月四日辭任)	✓	✓	✓
陳志遠先生	✓	✓	✓
楊嘉宏先生 (於二零一六年三月七日獲委任)	✓	✓	✓

### 證券交易指引

董事會已就董事證券交易採納一項操守守則，其條款等同於／不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載規定準則。

本公司已向所有董事作出特定查詢，彼等已確認於截至二零一六年十二月三十一日止整個年度，彼等均遵守標準守則及本公司操守守則有關董事證券交易之規定準則。

董事於二零一六年十二月三十一日於本公司股份之權益載於本年報「董事會報告」。

針對相關僱員，包括但不限於因其職務或僱傭就彼等買賣本公司證券而極可能掌握有關發行人及其證券之內幕消息之任何僱員或附屬公司或控股公司的任何僱員或董事，董事會亦設立條款不遜於標準守則之書面指引。

## 董事會授權

### 管理層職能

董事會不時將其權力及權限授予董事委員會，以保證經營效率及特別事項由相關專家處理。所有董事委員會均及時提供準確及充分資料，以便就本公司利益作出知情決策及於履行彼等職責時撥分資源。

董事會已採納一套綜合職責備忘錄，載明其授權政策。董事會與管理層間之職責及責任已經明確區分及作為本公司的內部指引。

就授予管理層的管理及行政職能方面而言，董事會已對管理層權力作出明確指示，尤其是管理層應當匯報及獲得董事會事先批准。

董事會保留及授予管理層的職能已正式確定，並將定期檢討以保證彼等保持合適。

將由董事會作出決策的類別包括有關：

- 企業及資本架構；
- 企業策略；
- 影響本公司整體的重大政策；
- 業務計劃、預算及公告；
- 授權予主席，以及授權予董事委員會及由董事委員會授權；
- 關鍵財務事項；
- 委任、罷免或重新委任董事會成員、高級管理人員及核數師；
- 董事及高級管理人員的薪酬；
- 與關鍵持份者（包括股東及監管機構）交流；及
- 企業管治職責。

董事會授權管理層作出決策的類別包括：

- 批准本集團非重大事項業務活動擴張至新地點或新的業務；
- 批准評估及監管各業務單位的表現以及確保已採取所有必要糾正措施；
- 批准最多至若干上限的開支；
- 批准進行上市規則項下無須作出披露的任何關連交易；
- 批准提名及委任董事會成員、高級管理人員及核數師以外之人員；
- 批准有關董事會決定事項之新聞稿；
- 批准任何有關本集團日常事項及日常經營之事項（包括進行上市規則項下無須作出披露的任何交易及終止本集團非重大業務）；及
- 履行董事會可能不時授權的任何其他職責。

### 董事委員會

#### 提名委員會

本公司提名委員會（「提名委員會」）受其職權範圍規管，該職權範圍與有關守則條文規定緊密相關，可自本公司及聯交所網站獲取。

提名委員會現時包括一名執行董事（即主席林慶麟先生）及兩名獨立非執行董事（即胡宗明先生及陳志遠先生）。

提名委員會的主要職責包括如下：

- 檢討及監管董事會架構、規模及組成；
- 物色具備資格成為董事會成員的人士；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任、重新委任及繼任計劃提出建議，以及就實施本公司企業策略向董事會提出任何建議變動；及
- 監管董事會成員年度核查及評核，包括董事的合適性及時間的充足性。

年內，提名委員會曾舉行兩次會議。提名委員會各成員出席所述委員會會議的記錄載列如下：

提名委員會成員	出席次數／任期內舉行會議次數
<b>執行董事</b>	
林慶麟先生(委員會主席)	不適用
<b>獨立非執行董事</b>	
胡宗明先生	2/2
周安達源先生(於二零一六年五月四日辭任)	1/2
陳志遠先生(於二零一六年五月四日獲委任為成員)	1/2

年內，提名委員會檢討及／或批准以下事項：

- 董事會架構、規模及組成；
- 獨立非執行董事之獨立性；
- 重選董事；
- 董事之提名；及
- 董事付出時間之充裕性。

提名委員會於二零一一年採納「提名董事程序及標準」，詳情載列如下：

1. 當董事會出現空缺時，董事會將評估董事會所需技巧、知識及經驗之平衡，並識別空缺是否存在任何特殊要求（例如，倘屬獨立非執行董事，則需為獨立人士）。
2. 編製一份特定空缺所需之角色及能力之說明資料。
3. 透過個人聯繫／董事會成員、高級管理人員、業務夥伴或投資者之推薦物色候選人名單。
4. 安排與各候選人見面，讓董事會評估候選人是否符合提名董事之既定書面標準。一名或多名董事會成員將出席面見。
5. 核實候選人提供之資料。
6. 召開董事會會議，以商討及表決獲提名或獲委任加入董事會之候選人。



### 提名董事的標準

1. 對所有董事的共同標準
  - (a) 性格及誠信
  - (b) 承擔董事會受信責任之意向
  - (c) 董事會目前對特定經驗或專業知識之需求及候選人是否符合該等需求
  - (d) 相關經驗，包括在策略／政策制定方面之經驗、在複雜機構之高級管理經驗、行業經驗及對本公司所用產品及程序之熟悉程度
  - (e) 與董事會及本公司相關之重要業務或公關經驗，而該等經驗對董事會及本公司有利
  - (f) 對影響本公司之事宜之認知程度
  - (g) 客觀分析複雜業務問題及執行中肯業務判斷之能力
  - (h) 對董事會活動投入專業才幹之能力及意向
  - (i) 切合本公司之文化
  
2. 適用於非執行董事及獨立非執行董事的標準
  - (a) 對本公司事務投入充分時間之意向及能力，以有效地履行董事職責，包括出席董事會及委員會會議，並積極參與該等會議
  - (b) 候選人在其行業之成就
  - (c) 專業及個人名聲出眾
  - (d) 候選人就提名獨立非執行董事符合上市規則有關董事獨立性之標準之能力

本公司向提名委員會提供充足資源，以使其履行職責。提名委員會可在需要時尋求獨立專業意見以履行其職責，相關開支由本公司承擔。

本公司於二零一三年八月採納董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」），當中載明達致及維持董事會多元化之途徑，以提高董事會效率。

本公司認識到董事會成員多元化裨益良多且努力確保董事會於支持執行其業務策略所須技能、經驗及觀點方面保持合適平衡及水平。本公司透過多個方面考慮董事會成員多元化，包括專業資格及經驗、文化及教育背景、性別、年齡及任職時間。本公司亦將於確定董事會最適宜組成時基於其自身業務模式及不時特別需要考慮多種因素。

董事會將不時於適當時候檢討其董事會成員多元化政策，以確保其持續有效性。

本公司認為，無論專業背景及技能，董事會現時組成具多元化特點。

## 薪酬委員會

### 董事薪酬

本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）於二零一零年十二月根據上市規則第3.25條成立。薪酬委員會就其他執行董事之薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁。委員會不時舉行會議以就本公司董事及高級管理人員所有薪酬政策及架構，及為制訂該薪酬政策而建立正規及透明的程序，向董事會提出建議。

薪酬委員會受其職權範圍規管，該職權範圍於二零一二年三月二十八日由董事會根據守則作出修訂。職權範圍可自本公司及聯交所網站獲取。

薪酬委員會包括兩名獨立非執行董事，即胡宗明先生（為主席）及陳志遠先生及一名執行董事林慶麟先生。

年內，薪酬委員會曾舉行三次會議。薪酬委員會各成員出席所述委員會會議的記錄載列如下：

### 薪酬委員會成員

### 出席次數／任期內舉行會議次數

#### 執行董事

林慶麟先生

不適用

#### 獨立非執行董事

胡宗明先生（委員會主席）

3/3

陳志遠先生

3/3

薪酬委員會於年內的工作包括以下：

- 考慮執行董事蕭士仁先生及獨立非執行董事楊嘉宏先生之建議薪酬；及
- 檢討本公司薪酬政策以及本公司全體董事及高級管理人員的架構；及
- 檢討薪金調整及本集團的二零一五年花紅提案，並將其推薦予董事會以供考慮；及

本公司人力資源部提供行政支持以及實施經批准薪酬待遇及由薪酬委員會批准的其他人力資源有關決定。

#### 審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）對董事會負責，並協助董事會履行責任確保內部控制系統有效及充足以及履行外部財務報告責任及遵守其他法律及監管規定。審核委員會亦檢討及監督外部核數師工作的範圍及效率。

審核委員會有三名獨立非執行董事，即胡宗明先生、陳志遠先生及楊嘉宏先生。胡宗明先生為審核委員會主席，彼於會計及財務管理方面擁有豐富經驗。審核委員會每年至少舉行兩次會議，以檢討本公司中期及年度業績。

審核委員會受其職權範圍規管，該職權範圍於二零一五年十二月十七日由董事會根據守則作出修訂。職權範圍可自本公司及聯交所網站獲取。

年內，審核委員會曾舉行五次會議。審核委員會各成員出席所述委員會會議之出席記錄載列如下：

審核委員會成員	出席次數／任期內舉行會議次數
胡宗明先生（委員會主席）	5/5
周安達源先生（於二零一六年五月四日辭任）	1/1
陳志遠先生	4/5
楊嘉宏先生（於二零一六年三月七日獲委任）	3/4

審核委員會於年內的工作包括考慮以下事宜：

- 二零一五年年報及二零一六年中報的完整性及準確性；
- 本公司遵守法定及監管規定的情況；會計準則發展及對本公司的影響；
- 二零一五年的內部監控報告；
- 二零一五年的關連交易；
- 本集團風險管理及內部監控的審核範疇；
- 管理層有關內部監控的發現及建議；
- 外部核數師的委聘條款；
- 外部核數師工作範圍的性質；
- 外部核數師編製的管理函件；及
- 建議董事會重新委任國衛會計師事務所有限公司為外部核數師，以供股東批准。

審核委員會已獲知其可於必要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。審核委員會已獲提供充分資源以履行其職責。

審核委員會建議董事會，待股東於應屆股東大會上批准後，重新委任國衛會計師事務所有限公司為本公司來年之外部核數師。

## 問責性及審核

### 財務報告

於二零一六年十二月三十一日，本集團錄得資產淨值約人民幣1,036.7百萬元。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團錄得本集團擁有人應佔溢利約人民幣48.6百萬元。

董事會旨在於上市規則及其他監管規定規定的年度及中期報告、價格敏感公告及其他財務披露中呈列公平、清晰及易懂的評估。

董事確認彼等有責任編製各財務期間的本集團的綜合財務報表，以真實公平反應本集團於該期間的財務狀況及財務表現及現金流量。

本公司外部核數師有關其就本集團綜合財務報表的申報責任之聲明載於本年報第57頁及第62頁獨立核數師報告。

經作出適當查詢後，董事認為本集團擁有充足資源於可見將來持續經營業務，因此決定適宜按持續經營基準編製載於第63頁至第157頁的綜合財務報表。董事會並不知悉任何有關事件或狀況的重大不確定性，從而可能對本集團持續經營能力造成重大懷疑。

本公司長期產生或保存價值的基準及達成目標的策略詳述於本報告第9頁至第15頁所載「管理層討論及分析」。

本公司管理層向董事會提供充分解釋及資料，諸如本集團主要業務活動及關鍵財務資料，以使董事會於批准前對本公司財務資料及狀況作出知情評估。

本公司管理層亦於每月向所有董事提供最新資料，使彼等能充分地對本公司表現、狀況及前景進行公平及易懂的評估，以便董事會整體及各董事履行上市規則第3.08條及第13章下的職責。

## 風險管理及內部監控

董事會對風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討其有效性。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且僅可就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本公司已採納一系列風險管理及內部監控政策及程序以保障本集團的資產，從而確保妥善保管會計記錄及財務報告的可靠性，以及確保遵守相關法規及規例。

若干執行董事及高級管理人員已獲授各自不同水平的權利及具體負責監管業務經營單位的表現。本集團年度預算及季度財務報告已提供予董事會執行委員會。

本集團的內部審核職能由外包內部審核團隊執行，其直接向本集團審核委員會報告。有關報告乃提供內部審核結果及管理層所採取之任何行動。該等結果及改進建議將向相關管理層傳達，以待其作出回應及採取修正行動。

每年，審核委員會檢討外部核數師在編製審核報告所遇到事項的發現結果，通常與內部監控有關。審核委員會亦審閱內部審核團隊提交的內部監控報告。審核委員會將檢討管理層就解決有關事項將採取的措施或執行的計劃。已識別事項及相應補救計劃及建議將隨後提交至董事會，以供考慮。

本公司致力於確保於處理關連交易時遵守上市規則、適用法律及法規項下之監管規定。因此，本公司實施各種內部控制機制以把握及監管關連交易，從而確保關連交易乃根據上市規則按一般商業條款或公平合理條款進行及妥為披露並（如必要）獲獨立股東批准。關連人士將須於股東大會上放棄投票。本公司於年內之關連交易的詳情載於董事會報告。

## 核數師薪酬

於回顧年度，就外部核數師提供服務而支付的薪酬大致如下：

審核服務	人民幣1,544,000元
非審核服務（包括稅項合規及協定程序）	人民幣515,000元

## 公司秘書

自二零一五年七月二十四日起委聘邱恩明先生（邱先生）擔任公司秘書。邱先生之履歷詳情載於「董事及高級管理人員簡歷」。

根據上市規則第3.29條之規定，於截至二零一六年十二月三十一日止財政年度期間，邱先生已接受不少於15小時的相關專業培訓。

## 與股東及投資者溝通

本公司致力維持企業運作的高透明度。本公司的投資者關係部的主要目標之一，就是令股東、投資者、分析員、銀行家及其他持份者能了解本公司的企業策略和業務運作。

本公司股東大會為董事會及股東提供最佳溝通機會。本公司遵守適用法律、規則及規例有關股東大會之通知期限規定。

董事會主席以及薪酬委員會、提名委員會及審核委員會主席，或倘彼等缺席，則各委員會其他成員可於股東大會上回答問題。

本公司外部核數師國衛會計師事務所有限公司亦出席於二零一六年七月十五日舉行的股東週年大會，以回答有關進行審核、編製核數師報告及核數師報告內容、會計政策及核數師獨立性問題。

## 以投票方式表決

本公司於各有關公司通訊中表明，股東須以投票方式表決，允許股東可就持有本公司每股股份投一票。大會主席將解釋投票程序以及回答股東有關於股東大會上以投票方式表決提出的任何問題。股東大會投票表決結果於股東大會之後同日分別刊發於聯交所及本公司網站。

## 股東權利

根據本公司組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈日期持有不少於本公司繳足股本（賦有於本公司股東大會上投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項。該大會應於遞呈該要求兩個月內進行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則股東可舉行股東特別大會，而股東因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向股東作出償付。

為遵守守則，於二零一二年三月二十八日已編製股東溝通政策，以確保股東可即時、公平及及時獲取本公司公平及易懂的資料。董事會已採取適當措施以與股東有效溝通。股東溝通政策項下股東溝通的有效性於年內由董事會審閱。

## 組織章程文件

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司組織章程大綱及細則並無任何變動。

## 結論

展望未來，本公司將繼續勤勉工作以維持高水平企業透明度。及時披露有關企業資料包括年度及中期報告、法定公告，企業介紹及新聞稿，均可於本公司網站[www.leyoutech.com.hk](http://www.leyoutech.com.hk)獲取。將於股東大會上提呈的查詢及建議亦可通過發送郵件至[enquiry@leyoutechnologies.com](mailto:enquiry@leyoutechnologies.com)提交予本公司董事會或高級管理人員，或於本公司股東大會上直接問答。

# 董事及高級管理人員簡歷

## 執行董事

### 林慶麟先生（「林先生」）

林先生，62歲，於二零一零年十二月十七日成為本公司執行董事及主席。彼亦為本公司之提名委員會之主席及薪酬委員會之成員。

林先生獲頒多項榮譽名銜，其中包括中國經濟發展研究中心、中國改革論壇雜誌社及中國最具影響力企業家峰會組委會授予的「中國最具影響力的企業家」，以及中國管理科學研究院、中國未來研究會及未來與發展雜誌社授予的「二零零六至二零零七年度中國十大傑出管理人物」。彼亦為福建省人民代表大會代表。

### 羅建發先生（「羅先生」）

羅先生，48歲，於二零一五年七月二十八日獲委任本公司執行董事及副主席。彼畢業於香港大學，獲社會科學（經濟學）學士學位。彼亦獲得英國埃克塞特大學頒授金融與投資碩士學位。羅先生曾於德意志銀行、美銀美林證券、荷銀集團、法國國家巴黎銀行、摩根大通銀行任職高級行政人員，主要在大中華地區、澳洲、及新西蘭負責證券銷售及其他相關職能逾17年。

### 吳世明先生（「吳先生」）

吳先生，41歲，本公司執行董事兼副行政總裁。吳先生於二零一零年十一月加入本集團出任副行政總裁一職，於二零一零年十二月十七日成為本公司執行董事，負責監督本集團的財務及營運表現。彼為合資格中級會計師，且彼通過中國財政部與人事部共同舉辦的國家考試後獲得該資格。吳先生於會計及財務管理方面擁有逾16年經驗。吳先生於一九九五年畢業於集美大學外國經濟企業財務會計專業。

吳先生(i)於二零一二年二月七日獲委任為中國普甜食品控股有限公司（股份代號：1699）之獨立非執行董事；(ii)於二零一四年七月十七日獲委任為粵首環保控股有限公司（股份代號：1191）之獨立非執行董事；及(iii)於二零一五年五月二十二日獲委任為榮暉國際集團有限公司（股份代號：990）之獨立非執行董事。吳先生曾於二零一四年九月至二零一六年八月期間出任百德國際有限公司（股份代號：2668）之獨立非執行董事。

### 顧正浩先生（「顧先生」）

顧先生，46歲，於二零一七年三月十四日獲委任為本公司執行董事。彼於一九九二年七月畢業於中國人民大學並獲得經濟學學士學位。顧先生擁有從事銀行及投資行業超過二十年的經驗。彼自一九九二年七月至二零一三年七月任職於中國建設銀行股份有限公司深圳市分行，二零一三年八月至二零一六年三月任職於深圳市展飛投資有限公司，二零一六年四月起於深圳泰智基金管理有限公司擔任風控總監。

### 蕭士仁先生（「蕭先生」）

蕭先生，51歲，於二零一六年三月七日委任為本公司執行董事。彼於一九八九年畢業於國立臺灣大學並獲得理學學士學位。蕭先生先生從事於製造業、投資行業及網絡遊戲行業超過二十年。彼現於臺灣艾玩天地互動娛樂科技股份有限公司擔任董事長。

## 非執行董事

### 達振標先生（「達先生」）

達先生，55歲，於二零一五年七月二十四日獲委任為本公司非執行董事。彼於審計、財務管理、投資及媒體行業擁有豐富的專業經驗。達先生持有美國麻塞諸塞州波士頓大學的管理學院（School of Management of Boston University in Massachusetts, USA）的會計及金融工商管理學士學位。達先生於一九八九年獲授可美國職業會計師資格及於一九八九年至二零一零年為美國註冊會計師協會會員。

達先生現為港深聯合物業管理（控股）有限公司（股份代號：8181）之執行董事及主席、新昌集團控股有限公司（股份代號：404）之執行董事及毅信控股有限公司（股份代號：1246）之獨立非執行董事。達先生於一九八五年至一九九五年期間任職於國際會計師行畢馬威會計師事務所及渣打集團。於一九九九年至二零零八年，彼為多家製造及媒體製作與發行公司的財務總監。達先生自二零零九年起從事財務、投資及媒體領域的業務諮詢。

## 董事及高級管理人員簡歷

### 獨立非執行董事

#### 胡宗明先生（「胡先生」）

胡先生，44歲，於二零一零年十二月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。胡先生亦為本公司之審核委員會及薪酬委員會各自之主席，及提名委員會之成員。胡先生自二零零零年三月十日起為澳洲執業會計師公會之執業會計師，並自二零一零年一月起成為香港會計師公會會員。胡先生曾於一九九七年一月至一九九九年九月於安永會計師事務所擔任會計師一職，並於一九九九年十月至二零零零年三月出任高級會計師。胡先生一直為若干其他公司的財務總監，包括連康電子股份有限公司（二零零零年至二零零三年）、中國軟包裝控股有限公司（二零零三年至二零零七年）、雲南俊發房地產有限責任公司（二零零七年至二零零八年）及珠江石油天然氣鋼管控股有限公司（股份代號：1938）（自二零零九年至二零一一年）。胡先生現為中華包裝控股發展有限公司（股份代號：1439）財務總監兼公司秘書。胡先生於一九九六年十二月畢業於昆士蘭大學，取得商業學士學位。

#### 陳志遠先生（「陳先生」）

陳先生，50歲，於二零一五年七月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司之審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之成員。彼持有工商管理榮譽學士學位及公司管治與董事學理學碩士（優異）學位。彼為香港會計師公會、特許公認會計師公會資深會員，以及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員。陳志遠先生為執業會計師，於財務管理、企業發展、企業融資及企業管治方面具有豐富經驗。

陳志遠先生現為仁瑞投資控股有限公司（股份代號：2322）之執行董事兼行政總裁、e-Kong Group Limited（股份代號：524）之執行董事，仁德資源控股有限公司（前稱「中持基業控股有限公司」）（股份代號：8125）之執行董事及主席，以及亞洲能源物流集團有限公司（股份代號：351）、中國寶力科技控股有限公司（前稱「御濠娛樂控股有限公司」）（股份代號：164）、君陽金融控股有限公司（股份代號：397）、寰亞傳媒集團有限公司（股份代號：8075）、新時代能源有限公司（股份代號：166）、佑威國際控股有限公司（股份代號：627）及錢唐控股有限公司（前稱「民生珠寶控股有限公司」）（股份代號：1466）之獨立非執行董事。

陳志遠先生曾於二零一四年十二月至二零一五年十月期間出任協盛協豐控股有限公司（股份代號：707）之執行董事，於二零一三年十二月至二零一五年七月期間出任東南國際集團有限公司（現稱「中民築友科技集團有限公司」）（股份代號：726）之執行董事，並於二零零九年九月至二零一四年七月期間出任中國三迪控股有限公司（股份代號：910）之獨立非執行董事。上述所有公司之已發行股份均於聯交所上市及買賣。

### 楊嘉宏先生 (「楊先生」)

楊先生，54歲，於二零一六年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦為本公司之審核委員會成員。彼於一九九二年畢業於美國加利福尼亞大學洛杉磯分校並獲得工商管理碩士學位。楊先生於財務、銀行及投資行業擁有超過20年經驗。彼分別自一九九二年至一九九四年於摩根士丹利(亞洲)擔任副經理、自一九九四年至一九九六年於美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司擔任副總裁及於一九九七年至一九九九年於高盛(亞洲)有限責任公司擔任執行董事。彼亦分別自一九九九年至二零零四年於蜂星電訊亞洲公司擔任首席財務官及於二零零四年至二零零七年於滾石移動集團擔任首席執行官。

楊先生於金融行業及企業財務管理擁有豐富經驗及於數個首次公開募股項目擔任重要角色。楊先生曾於航美傳媒集團(納斯達克證券交易所: AMCN)及當網信息技術有限公司(紐約證券交易所: DANG)擔任首席財務官及現於途牛國際旅行社有限公司(納斯達克證券交易所: TOUR)擔任首席財務官。楊先生自二零一零年至二零一五年於IFM投資有限公司(美國場外交易市場: CTCLY)擔任獨立董事，並於航美傳媒集團和無憂英語(紐約證券交易所: COE)擔任獨立董事及審核委員會主席至今。

### 高級管理人員

#### 行政總裁

王海彤先生，46歲，在投資管理及投資銀行業擁有超過16年經驗。在加入本公司前，王先生曾在PAG、高盛及Mount Kellett Capital出任多個高級投資職位。在其投資生涯前，王先生在蘇格蘭皇家銀行及瑞銀的固定收益部出任高級管理職位。彼於投資、企業融資及業務發展方面有豐富經驗。王先生持有芝加哥大學的工商管理碩士學位。

#### 公司秘書

邱恩明先生，49歲，於二零一五年七月二十四日獲委任為公司秘書。彼於私人及上市公司審計、會計、稅務、公司秘書、企業融資及財務管理方面擁有逾20年工作經驗。邱先生為香港會計師公會、美國執業會計師公會及香港董事學會會員。邱先生亦為香港稅務學會註冊稅務師。邱先生於美利堅合眾國持有理學碩士學位(主修日本商業研究)及工商管理學士學位(主修會計)。

彼目前為宏海控股集團有限公司(前稱川盟金融集團有限公司)(股份代號: 8020)之獨立非執行董事及Mega Expo Holdings Limited(股份代號: 1360)之公司秘書。彼為民信金控有限公司(股份代號: 273)、野馬國際集團有限公司(股份代號: 928)、企展控股有限公司(股份代號: 1808)及伯明翰環球控股有限公司(股份代號: 2309)之獨立非執行董事，首都創投有限公司(股份代號: 2324)之行政總裁以及華夏能源控股有限公司(股份代號: 8009)之執行董事兼公司秘書。

# 董事會報告

本公司董事（「董事」）欣然呈報本年報及本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司主要從事開發視頻遊戲。年內，本集團已終止動物飼料及雞苗業務。

## 業績及末期股息

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績及本集團於該日的業務狀況載於第63頁至第157頁的綜合財務報表內。

董事會（「董事會」）並不建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息（二零一五年：無）。

## 業務回顧

對本集團年內的表現的討論及分析及影響其業績及財務狀況的主要財務因素表現指標載於本報告「管理層討論及分析」一節。

有關本集團業務的公平審視以及其可能的未來發展趨向的資料載於本報告「主席報告」及「管理層討論及分析」。

環境政策及表現、遵守有關法律法規的情況及與僱員的關係亦已於第48頁至第56頁的「環境、社會及管治報告」一節討論。

## 主要風險及不確定性

以下為本集團現時或預期面臨的主要風險及不確定性。

## 經營風險

本集團致力於維持硬件及更新軟件，令玩家擁有始終如一的體驗，而任何服務器及軟件問題將影響玩家體驗，進而影響遊戲和公司聲譽。

## 競爭風險

本集團在網絡遊戲行業面臨競爭。新技術（如虛擬現實）及個人電腦和移動中的日新月異的硬件使競爭較之前更激烈。為繼續發展，使玩家繼續參與遊戲及延長遊戲時間，本集團傾注了諸多努力運用現有玩家的意見。我們亦繼續研究及開發新創意以吸引新玩家。



## 監管風險

本集團在向不同國家分銷遊戲時面對不同的監管機構。本集團將對圖形及語言作出調整以確保符合所有規定。

## 金融風險

本集團於正常經營過程中面臨諸多金融風險，包括利率風險、外匯風險、信貸風險及流動資金風險。有關金融風險的詳情，請參閱綜合財務報表附註41。董事會致力於確保本集團的風險管理慣例足以盡可能有效及高效地減輕我們的業務及經營所面臨的風險。

## 環境政策及績效

環境政策及表現主要指中國政府對環保法規政策愈加重視及規管要求愈加嚴格。本集團之附屬公司及新並購企業由於建成投運已久，可能或將會存在與中國政府陸續出台的環境與責任要求有某種不足或差距的情況。本集團密切關注環保政策及外在因素的變動對本集團業務發展所帶來的影響。本集團秉持對環境負責和履行社會責任之態度行事，致力於改善及保持其經營所在社區之長期可持續性。本集團盡力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效措施達致資源有效利用、能源節約及廢物減少。本集團日常營運已採納綠色倡議及措施。該等倡議包括資源回收、節約能源措施及節約用水等行動。

## 遵守相關法律及法規

於回顧年度，據董事會及管理層知悉，本集團概無嚴重違反或未遵守對本集團業務及營運產生重大影響之適用法律法規。

## 與僱員、客戶及供應商之關係

本集團的管理政策、工作環境、職業前景及僱員福利有助本集團建設良好僱員關係及維持良好員工保留率。本集團提供與行業慣例相符之具競爭力的薪酬待遇，並向僱員提供多項附帶福利，包括醫療福利、社會保險、公積金、獎金及購股權計劃。管理層定期檢討其僱員的薪酬待遇，以確保彼等之待遇達到當時的市場標準。

本集團已與主要供應商及客戶建立長期業務關係。本集團將致力維持與現有供應商及客戶業已建立之關係。

## 財務資料摘要

載於本年報第158頁之本集團過往五個財政年度已發佈的業績及資產、負債及非控股權益摘要乃摘錄自經審核綜合財務報表及招股章程，且已適當地重列／重新分類。

## 物業、廠房及設備

本集團於年內物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註17。

## 股本及購股權

本集團於本年度的股本變動詳情及當中原因載於綜合財務報表附註37。

本公司股東於二零一零年十二月十七日以書面決議案有條件地批准了一項購股權計劃（「購股權計劃」），並於二零一六年九月十五日作出修訂。購股權計劃由二零一一年一月十一日起生效，有效期為十年。購股權計劃的條款符合上市規則第17章的條文規定（如適用）。

購股權計劃旨在嘉許並激勵為本集團作出貢獻的任何參與者（「參與者」）並向彼等提供獎勵，同時協助本公司挽留其現有僱員並招聘更多僱員，並且就達成本公司長遠業務目標給予彼等直接的經濟利益，其中包括由董事會全權酌情認為對本集團有所貢獻或預計會對本集團有所貢獻的任何全職及兼職僱員（包括任何執行董事及非執行董事或建議執行及非執行董事）、顧問、諮詢人、代理、承包商、客戶及供應商。

授出購股權的要約須自要約日期起計20個營業日內接納。每名承授人須於接納授出購股權的要約時向本公司支付1.00港元。根據購股權計劃授出的股份的股份認購價由董事會於相關購股權的授出日期全權酌情釐定，並知會各承授人認購價在任何情況下不得低於以下三者之最高者：(i)於授出當日聯交所每日報價表所載股份的收市價；(ii)於緊接授出日前五個交易日聯交所每日報價表所載股份的平均收市價；或(iii)股份面值。

現時允許根據該計劃授出的未行使購股權之最高數目為相等於購股權行使後佔於任何時間本公司已發行股份（「股份」）的30%之數目。在任何12個月期間內根據授予該計劃的每位合資格參與者之購股權可予發行之最高股份數目，以在任何時間之已發行股份之1%為限。凡任何進一步授出超逾此限制的購股權，均須在股東大會上獲股東批准。授予本公司之董事、主要行政人員或主要股東或彼等任何聯繫人之購股權，須事先取得獨立非執行董事批准。此外，如於任何12個月期間授予本公司之主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人的任何購股權超逾在任何時間之已發行股份之0.1%，或有關購股權的總值（根據股份於購股權授出日期的收市價計算）超逾5,000,000港元，則須事先在股東大會上取得股東批准。

於本年報日期，根據購股權計劃可予發行的股份總數為166,000,000股，佔於本報告日期已發行股份的約5.79%。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，根據購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

受讓人	購股權 授予日期	可行使期間	購股權行使價	於二零一六年			於二零一六年	
				一月一日 尚未行使	年內行使	年內失效	十二月三十一日 尚未行使	
<i>董事</i>								
羅建發先生	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日至 二零二五年七月二十四日	1.20港元	14,400,000	-	-	-	14,400,000
何志剛先生(附註)	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日至 二零二五年七月二十四日	1.20港元	7,200,000	-	7,200,000	-	-
<i>主要行政人員</i>								
王海彤先生	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日至 二零二五年七月二十四日	1.20港元	14,400,000	-	-	-	14,400,000
<i>僱員</i>								
	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日至 二零二五年七月二十四日	1.20港元	21,600,000	-	21,600,000	-	-
<i>顧問</i>								
	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日至 二零二五年七月二十四日	1.20港元	100,800,000	-	-	-	100,800,000
總計：				158,400,000	-	28,800,000	-	129,600,000

附註：何志剛先生辭任執行董事，自二零一六年五月四日起生效，而授予彼之購股權於彼辭任後一個月失效。

## 股權掛鉤協議

除本董事會報告「股本及購股權」一節所披露者外，本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度概無訂立或存在任何其他股權掛鉤協議。

## 慈善捐款

年內，本集團作出為數約人民幣728,000元之慈善捐款（二零一五年：人民幣1,165,000元）。

## 優先購買權

根據本公司組織章程細則或開曼群島法律，並無關於優先購買權之條文，規定本公司須向現有股東按比例基準發行新股。

## 儲備

於二零一六年十二月三十一日，本公司可分派予權益持有人的儲備（包括股價溢價賬減累計虧損）為數約人民幣765,446,000元。

本集團及本公司於本年度的儲備變動詳情分別載於第67頁綜合權益變動表及綜合財務報表附註37內。

## 獲准許的彌償條文

本公司已為董事及高級人員就董事及高級管理層因企業經營活動所產生之法律訴訟責任作出適當之保險安排。基於董事利益的獲准許彌償條文根據公司條例第470條的規定於董事編製之董事會報告按照公司條例第391(1)(a)條獲通過時生效。

本公司於年內已購買及維持董事及高級人員之責任保險，為其董事及高級人員所引起的若干法律行動提供適當的保障。

## 主要客戶及供應商

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之最大客戶及五大客戶分別佔本集團銷售總額約28.4%及約88.8%。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團之最大供應商及五大供應商分別佔本集團總銷售成本約28.6%及約76.4%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，董事或其任何聯繫人或任何本公司股東（據董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上）概無於本集團五大客戶或五大供應商中擁有任何實益權益。

## 董事

年內及直至本年報日期本公司董事名單載列如下：

### 執行董事：

林慶麟先生 (主席)  
 羅建發先生 (副主席)  
 何志剛先生 (於二零一六年五月四日辭任)  
 黃家輝先生 (於二零一七年三月十四日辭任)  
 顧正浩先生 (於二零一七年三月十四日獲委任)  
 吳世明先生  
 蕭士仁先生 (於二零一六年三月七日獲委任)

### 非執行董事：

達振標先生

### 獨立非執行董事：

胡宗明先生  
 周安達源先生 (於二零一六年五月四日辭任)  
 陳志遠先生  
 楊嘉宏先生 (於二零一六年三月七日獲委任)

根據本公司組織章程細則第84(1)條，羅建發先生、吳世明先生及胡宗明先生將於應屆股東週年大會上退任及符合資格並願意膺選連任。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，顧正浩先生將於應屆股東週年大會上退任及符合資格並願意膺選連任。

本公司已獲取各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條的規定提交確認其獨立性之週年確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均符合載於上市規則第3.13條的獨立性指引，並根據該指引條文屬獨立人士。

## 董事及高級管理人員履歷

本公司董事及高級管理人員履歷詳情載於本年報第33頁至第36頁。

## 董事服務合約

羅建發先生與本公司訂立服務協議，自二零一五年七月二十八日生效，首次任期為三年。

顧正浩先生與本公司訂立服務協議，自二零一七年三月十四日生效，首次任期為三年。

蕭士仁先生與本公司訂立服務協議，自二零一六年三月七日生效，首次任期為三年。

達振標先生與本公司訂立服務協議，自二零一五年七月二十四日生效，首次任期為三年。

陳志遠先生與本公司訂立服務協議，自二零一五年七月二十四日生效，首次任期為三年。

除上述者外，概無擬於應屆股東週年大會上重選的董事已與本公司訂立本公司不可於一年內終止而毋須賠償（法定賠償除外）的服務合約。

除購股權計劃授出之購股權外，於年內，本公司或其附屬公司概未於任何時間訂立任何安排，而致使董事可收購任何其他法團之權利。

### 董事於交易、安排或合約的權益

除上述董事服務合約及下述關聯交易外，本年度內或年末，概無董事於本公司或其控股公司或其附屬公司所訂立且對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

### 董事酬金

董事酬金須於股東大會取得股東批准方可作實。董事將予收取的酬金將由董事會基於所採納的本公司薪酬委員會審閱的薪酬政策，並參考董事資格及經驗、所承擔職責、對本集團所作貢獻以及類似職位的現行市場薪酬水平後釐定。

### 薪酬政策及長期激勵計劃

為了吸引及挽留優秀人才，本公司向其執行董事及高級管理人員提供具有競爭力的薪酬待遇。此包括基本每月薪金及長期激勵計劃，包括可供認購本公司股份的購股權計劃。透過工作評估及配對，本集團確保所付薪酬為內部公平。此外，本集團透過參考市場調查及數據，確保薪酬的外部競爭力。

應付董事及高級管理人員的酬金載於綜合財務報表附註12及附註13。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零一六年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員於本公司或任何其相聯法團（定義見證券及期貨條例則（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條於本公司須予存置的登記冊登記或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十的上市發行人之董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）須向本公司及聯交所披露的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份及相關股份的好倉

董事／主要行政人員姓名	身份／權益性質	所持普通股／ 相關股股份數目	約佔本公司 已發行股本的百分比
羅建發先生	實益擁有人	14,400,000（附註1）	0.50%
蕭士仁先生	受控制法團權益	545,050,000（附註2）	19.00%
王海彤先生	實益擁有人	14,400,000（附註1）	0.50%

附註：

1. 該等權益源於本公司所授出購股權，詳情載列於標題為「股本及購股權」一節。
2. 該等545,050,000股股份透過泰發科技有限公司持有，該公司為一間於香港註冊成立之公司，由本公司執行董事蕭士仁先生全資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何其相聯法團（定義見證券及期貨條例則（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第352條於本公司須予存置的登記冊登記或根據標準守則須向本公司及聯交所披露的權益及淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於二零一六年十二月三十一日，各人士（董事或本公司主要行政人員除外）在本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉如下：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持普通股數目	佔本公司已發行股本的百分比
泰發科技有限公司	實益擁有人	545,050,000	19.00%

附註：泰發科技有限公司，一間於香港註冊成立之公司，由本公司執行董事蕭士仁先生全資實益擁有。

除上文所披露者外，於二零一六年十二月三十一日，概無人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司及聯交所披露的任何權益或淡倉。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所得的公開資料並就董事所知，本公司按照上市規則的規定年內一直維持足夠公眾持股量。

## 關連交易

- 於二零一六年四月二十八日，本公司全資附屬公司Multi Dynamic Games Group Inc.（「Multi Dynamic Games」）與（其中包括）2375249 Ontario Ltd.、2475202 Ontario Ltd.、2475200 Ontario Ltd.及Digital Extremes僱員股份信託（「39%賣方」）訂立買賣協議，據此，各39%賣方（作為法定及實益擁有人）將出售，而Multi Dynamic Games將購買Digital Extremes Ltd.的7,800,000股普通股及3,900股特別B股總和（佔Digital Extremes Ltd.已發行股本的39%），合共代價為65,028,688美元（相等於約503,972,335港元），惟受新股東協議及買賣協議所載的條款及條件所規限。

鑒於在39%賣方中，2375249 Ontario Ltd.、2475202 Ontario Ltd.及Digital Extremes僱員股份信託為本公司的關連人士，故根據上市規則第14A章，該收購事項構成本公司一項關連交易。



2. 於二零一六年八月十日，本公司與傅建萍女士（「買方」）訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意出售而買方有條件同意購買Sumpo International Holdings Limited（「目標公司」）全部已發行股本，代價為人民幣214,000,000元（相等於約258,000,000港元），惟受買賣協議的條款及條件所規限。

由於買方為執行董事林慶麟先生（本公司的關連人士）的聯繫人士，故根據上市規則第14A.07條，買方為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，該出售事項構成本公司一項關連交易。

除上文所述者及綜合財務報表附註42所載的該等關連人士交易外，於截至二零一六年十二月三十一日止年度期間概無進行關連交易。

董事（包括獨立執行董事）認為，綜合財務報表附註42所載關連人士交易乃按一般商業條款訂立，並於本公司日常業務中進行。

### 董事於競爭業務的權益

概無董事被視為可能於與本集團直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

### 控股股東於合約的權益

除於本年報中所披露者外，本公司或其附屬公司於年內任何時間概無與控股股東或其附屬公司簽訂任何重要合約。

### 企業管治常規及企業管治報告

本集團企業管治常規詳情請參閱本年報第16頁至第32頁所載企業管治報告。

## 核數師

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已經國衛會計師事務所有限公司審核，彼之任期將於即將舉行之本公司股東週年大會結束時屆滿。本公司將於即將舉行之股東週年大會上提呈一項決議案，續聘國衛會計師事務所有限公司為本公司來年之核數師。

代表董事會

主席

林慶麟

香港，二零一七年三月三十日

# 環境、社會及管治報告

## 概覽：

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七環境、社會及管治指引（「ESG指引」），本集團於本報告中報告相關環境及社會領域及層面的管理方法、策略、優先考慮事項、目標、所採取的行動及表現，並評估其對本集團、環境及社會可持續發展的影響。

於二零一六年初，儘管董事會已決定出售其家禽業務並專注拓展其網絡視頻遊戲業務，但本集團仍繼續經營該兩項業務。截至六月中旬，本集團完成收購Digital Extremes（其為加拿大領先的下一代工作室，專注開發免費遊戲，是一名AAA級多平台網絡視頻遊戲開發商及營運商）多達97%的股權，並於九月前出售家禽業務。於家禽業務出售前，本集團一直履行其有關該項業務的所有環境及社會責任。因此，本報告所載ESG報告僅專注於我們的網絡視頻遊戲業務及活動。

本集團期盼成為世界領先的網絡視頻遊戲開發商及提供商，令玩家及持份者滿意並為彼等帶來快樂，同時在履行環境及社會責任方面成為負責任的企業。在相關環境及社會領域及層面方面，本集團已實施環保型人文政策及規定，並採取適當的措施及行動支持環保、僱員、商業夥伴及社會，有關情況概述如下：

1. 涵蓋範圍：本報告涵蓋本集團及其位於加拿大多倫多及中國深圳的主要經營附屬公司在截至二零一六年十二月三十一日止期間的主要業務及活動。
2. 管理、方法及策略：董事會議決並提名本集團行政總裁負責ESG合規工作，實際上，彼已授權區域總經理及部門負責人實施已批准的政策及規定，並就相關環境及社會領域及層面採取適當及必要的行動。區域總經理向行政總裁提交相關ESG議題的績效報告，然後根據定期制定的關鍵績效指標（「關鍵績效指標」）進行監測，且僅在發生重大事宜時向董事會報告。

董事會深明ESG議題將隨著技術、社會、經濟、法律及政治環境及條件的變化而變化，須以負責任的方式按照高度道德標準持續進行管理。本集團承諾以透明、公平、合法及肩負社會責任的方式開展業務，以期實現環境及社會以及本集團本身的可持續發展。本集團將與持份者舉行會議及會面，了解彼等對其ESG政策及所採取行動的期望及意見。

## 重大環境及社會領域及層面以及關鍵績效指標

### 環境

#### 概覽

本集團的網絡視頻遊戲業務涉及遊戲設計及製作、軟件開發、銷售、營銷及服務。該類業務及活動不會產生任何有害排放物及廢物。我們的主要業務位於加拿大多倫多，為全球網絡視頻遊戲市場提供服務；最近亦在中國深圳成立一個新的營運中心，為大中華市場提供服務。多年來，我們一直以環保、負責任的方式經營多倫多的業務，為深圳業務遵守中國政府的規定樹立了榜樣。本集團亦努力遵守國際及國內的環保法律法規，並採取有效措施，切實高效利用資源、節約能源及減少廢物。我們於日常營運過程中所引入及採納的環保舉措及措施包括資源再利用及回收、節能措施及節水常規。

#### 排放

本集團嚴格遵守環保法律、規則及法規，在我們開展大部分活動的所有辦事處安裝環保設備及系統，不會產生有害空氣、溫室氣體或廢物。本集團並不需要亦不擁有大型運輸車隊，並一向鼓勵員工使用公共交通及拼車，從而減少產生溫室氣體。二氧化碳(CO<sub>2</sub>)是我們唯一因耗用電力而間接排放的溫室氣體。於二零一六年，本集團（包括其總部及附屬公司）並無受到任何環保部門有關空氣、水及廢物污染或排放的處罰或警告。

作為網絡視頻遊戲開發商及營運商，本集團會使用大量資訊科技設備以及伺服器、電腦、打印機、磁盤、油墨、電纜等相關配件。我們知悉該等設備及配件的廢棄品需要妥善處理及出售予回收商。

儘管我們的活動不會排放任何有害空氣及溫室氣體以及產生廢物，但本集團希望通過減少二氧化碳排放（我們會因耗用電力而間接排放二氧化碳）來支持對抗全球變暖。我們已制定「二氧化碳排放記錄」作為一項關鍵績效指標，以提醒管理層控制電力消耗。

### 資源的使用

我們的營運僅耗用一般辦公室日常所需的電力及水。我們在直接生產及銷售中並不使用原材料甚至包裝材料，而僅使用紙、文具、電腦電器及配件。我們已引入以下環保常規，以鼓勵員工在辦公室減少耗用能源、水及紙張：

#### 節能：

- 在不使用或不需要使用時關閉電器；
- 選擇具有節能性能的電器及燈泡，如LED燈；
- 盡可能使用自然通風來取代空調；
- 在夏季及冬季保持較高／較低的室溫來降低能源消耗，支持「室內溫度節能約章」；
- 安裝太陽能等可再生能源設施；
- 定期進行能耗檢查。

我們的目標是有意識地合理減少使用電力，這亦將減少間接二氧化碳的產生及排放。

#### 節水：

- 合理使用水資源，包括不過量耗用、禁止無故不關閉水龍頭、在可能的情況下進行「一水多用」；
- 循環水再利用；
- 定期進行消耗檢查。

節省紙張：

- 採用諸如以電子形式進行通信及存儲文件等電腦技術；
- 合理使用紙張，包括雙面使用、再利用信封及文件夾等紙製品；
- 使用再生紙；
- 定期進行消耗檢查。

如上所述，為協助減少二氧化碳的產生及排放，本集團已制定「電力耗用記錄」作為一項關鍵績效指標，以監測電力的使用情況。

### 環境與自然資源

我們的活動不會直接使用大量的自然資源，亦不會產生任何有害的排放物或廢物。此外，我們亦不會對環境造成任何重大不利影響。本集團已在我們的營運中心及辦事處實施環保常規，並不斷提高員工節約自然資源的意識及覺悟以及採取環保行動。

### 重大社會層面及關鍵績效指標

#### 僱傭及勞工常規

##### 概覽

作為網絡視頻遊戲開發商及營運商，管理層充分意識到員工是最寶貴的資產，因而實施支持性人力資源策略及政策，確保為所有僱員提供一個舒適、公平及共同成長的工作環境，以達到雙贏。

##### 僱傭

本集團指示各辦事處按照當地勞動法律法規的規定應用僱傭及勞工常規。本集團確保僱員獲得平等的招聘、晉升、成長及發展、薪酬及福利機會；所有工作職位、合資格工作申請、內部調任及晉升均不受性別、種族、宗教、年齡及殘疾歧視；以及所有僱傭條款及條件完全符合當地僱傭法律法規。所有僱員須與當地辦事處簽訂僱傭合約。



本集團招聘流程透明。我們會公佈所有招聘職位，且所收到的外部應聘或內部轉介申請均會按照職位要求進行標準甄選，而不帶有任何歧視。經過背景調查及最終確定僱員人選後，會向有關人選發出錄用通知書，其後在開始工作前簽訂有關合約。

僱員的薪酬乃根據現行市場水平及其能力、資格及經驗釐定。我們將基於僱員的個人表現向僱員發放酌情花紅，以作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵。此外，本集團亦將向所有合資格僱員支付法定福利，包括但不限於強制性公積金、醫療保險及社會保險。

僱傭合約及僱員手冊乃按有關勞動法編製，當中明確規定對僱主及僱員均具約束力的條款，且不存在任何不公平或隱藏條款。年內概不存在僱傭相關的法律爭議。

我們一直存置有「僱傭記錄」（當中列明僱員總數及薪金以及僱員性別、年齡及資格明細）以作為一項關鍵績效指標，並將定期進行更新，以便管理層監察僱傭狀況。

### 健康與安全

本集團一向重視僱員，並在其辦公室配備有充足的設施及設備，以確保僱員擁有安全、健康、舒適而愉悅的工作環境。本集團要求所有僱員嚴格遵守我們的健康與安全政策及審慎處理工作事宜。本集團已遵照當地僱傭條例為所有合資格僱員投保當地所要求的保險。

本集團已制定「事故傷害記錄」（當中列明案例數量及原因）作為一項關鍵績效指標，以使管理層了解僱員健康及安全事宜。於二零一六年，本集團概無發生任何致命事故及傷亡。

### 發展與培訓

由於我們的工作以技術為基礎，要求掌握現代資訊科技的最新藝術與技巧以及高度創新能力，故我們僱員的質素及專業技能至關重要。因此，本集團願意投資於僱員培訓與發展。本集團已設計並提供專門在職培訓課程以培訓新入職僱員。此外，本集團亦鼓勵僱員參加與其工作相關的外部培訓課程以提高彼等的技能及知識水平，並在作出申請後贊助費用。

本集團已制定「培訓記錄」（當中列明項目類型、參加人數及成本）作為一項關鍵績效指標，以供管理層定期檢討。

### 勞動標準

為僱用及挽留高質素及能力強的僱員，本集團已實施多項國內及國際僱傭規則及法規，以提升勞工僱傭常規及標準。於二零一六年，我們的所有辦事處均無違反勞動法及僱傭條例的任何條文規定。我們已履行對僱員的一切義務，並已在我們所有辦事處營造安全、健康及舒適的工作環境。於二零一六年，我們概無違反勞動法及僱傭條例的任何條文規定，並無經歷任何勞資糾紛，亦無僱用任何童工或強制勞工。我們的多倫多辦事處已獲授以下獎勵及認可，充分佐證我們高標準的勞動常規：

- 榮獲Mediacorp Canada Inc.頒發「二零一三年年輕人的最佳僱主(2013 Top Employer for Young people)」大獎
- 榮獲Financial Post/Mediacorp Canada Inc.頒發「二零一三財政年度《Financial Post》十佳任職企業(2013 Financial Post Ten Best Companies to Work For)」大獎
- 榮獲HR Awards頒發「二零一四年度加拿大人力資源團隊(2014 Canada HR Team of the Year)」大獎
- 榮獲「二零一五年及二零一六年加拿大百強僱主(2015 & 2016 Canada's Top 100 Employers)」大獎

### 營運常規

#### 供應鏈管理

為成為一間肩負社會責任感的企業，本集團已批准並實施詳細的「採購政策」（惟須遵守當地常規的變動）。該政策包含採購方面的政策及程序，包括採購類型、審批程序及付款方式，旨在確保通過實施最佳常規，及時、高效及有效地採購所有相關辦事處正常運作所需的所有商品及服務。

各區域辦事處的採購由同一套政策及運作程序進行整合及集中管理，以使指引及其應用保持一致，並充分利用規模經濟及標準化潛力。

我們會對供應商進行嚴格評估，以確保供應商不僅致力控制所生產產品的成本及質量，同時亦致力遵守有關法律、規則及法規。我們會在委聘供應商前，要求所有供應商提交所有基本法律認證證書及技術能力支持文件（如ISO認證證書及產品測試報告等），以確保供應商／製造商遵守政府規定及符合監管標準。

本集團的採購政策及流程一向符合當地法律的規定，並已盡量減少不法行為。

本集團已制定「供應商記錄」（當中列明主要採購項目以及本地及海外供應商數目）作為一項關鍵績效指標，以供管理層檢討及監察。

### 產品責任

銷售：

本集團已設計及實施「合約磋商、管理及審批」政策文件（惟須遵守當地常規的變動）。該政策文件旨在概列與重大合約（例如，在我們多倫多辦事處承諾額度超過5,000加元／年的合約）相關的各項政策及程序：獲授權磋商代表的權限；內部審批及簽署程序；以及合約管理及維護流程。本集團堅信，其銷售政策及流程亦符合當地法律的規定，並已盡量減少任何不法行為。

本集團的網絡遊戲由位於多倫多及深圳的附屬公司平台營運，而有關銷售則直接由我們或通過我們的訂約代理互聯網平台進行。無論何種銷售形式，本集團均通過所提供的高質量技術系統維護及售後服務，確保網絡視頻遊戲服務令人滿意。

本集團的「Warframe」網絡視頻遊戲已取得以下獎項及認可：

- 榮獲Incgamers.com頒發「二零一三年度最佳免費遊戲(2013 Best Free to Play of the Year)」大獎
- 榮獲MMOBomb頒發「二零一四年最佳免費遊戲(2014 Best Free to Play Game)」大獎
- 榮獲MMO Reader's Choice頒發「二零一五年最佳群組、最佳擴充、最愛動作(2015 Best Community, Best Expansion, Favourite Action)」大獎

此外，我們的多倫多辦事處已取得以下獎項及認可：

- 榮獲德勤頒發「二零一五年成長最快科技公司(2015 Fastest Growing Tech Company)」大獎
- 榮獲安永頒發「二零一六年度企業家(2016 Entrepreneur of the Year)」大獎

為履行社會責任，本集團已在線告知我們的網絡遊戲玩家應在適當的條件下及在遵守政府的規則及規定的情況下暢玩遊戲。

於二零一六年，本集團並無錄得任何有關我們網絡遊戲的「質量」問題的投訴及退款。

本集團已制定「銷售檢查記錄」（當中列明因我們網絡視頻遊戲的質量問題而遭受的投訴及退款次數）作為一項關鍵績效指標，以提醒管理層採取必要的補救措施。

### 知識產權：

本集團已採納並實施「知識產權管理」政策文件。該政策文件旨在概列與我們當地辦事處知識產權（「知識產權」）及相關管理、註冊及跟蹤有關的各項政策及程序。我們的附屬公司已採用我們自行開發的專有技術，獲提供原創角色、場景、音樂及聲音。確保採取適當措施來保護知識產權不被第三方不當使用實屬重要。

此外，我們的遊戲設置有豐富而獨特的角色、場景及物品，其中若干經常被選用於製作補充性周邊產品，例如，T恤、帽子及人偶設計等。因此，我們已將部分有價值的角色、場景及物品註冊為已註冊／未註冊商標。根據一般商標法，只要我們能夠證明我們是商標的原創者，未註冊商標通常會受到適度保護。我們使用保存在安全伺服器上的電子表格跟蹤商標，而包括截止日期及到期日在內的註冊詳情均會在該文件內進行跟蹤。

本集團尊重並嚴格遵守國際知識產權以保護我們自身的知識產權，且概不存在任何侵犯他人知識產權的情況。

### 隱私

本集團的業務營運已產生供應商及技術合作夥伴的大量私人、機密及敏感資料（包括營運狀況及財務狀況、合約商業條款等）以及我們網絡視頻遊戲買方的個人背景資料。該等類型的資料極為敏感及重要，在法律上，我們必須審慎保存及保護。本集團完全知悉其責任，並已採取措施確保安全保存該等資料。我們的僱員手冊載有**保密**條款，僱員未經許可不得訪問及／或洩露私人及機密資料。我們將針對任何違法行為採取法律行動。於二零一六年，並不存在隱私資料被洩露的情況。

### 反腐敗

由於我們已在大多數營運領域（包括但不限於採購、銷售及融資）實施明確的政策及採納高標準守則（尤其是在管理方面），故於二零一六年，本集團並無遭受賄賂及腐敗指控。

### 社區投資

本集團支持將投資回饋社區的做法，於二零一六年，本集團通過其加拿大附屬公司向教育機構、醫療單位、非政府組織作出捐贈，並贊助多項文化及人道主義活動，所涉金額共計約144,000加元。

# 獨立核數師報告



國衛會計師事務所有限公司  
Hodgson Impey Cheng Limited

香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

致樂遊科技控股有限公司全體股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

吾等已審核載於第63頁至第157頁之樂遊科技控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之綜合財務報表,此財務報表包括於二零一六年十二月三十一日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益及其他全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

吾等認為,綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一六年十二月三十一日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港公司條例之披露要求妥為編製。

## 意見基礎

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行審核。吾等於該等準則項下之責任於本報告「核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈之「專業會計師道德守則」(「守則」),吾等乃獨立於 貴集團,並已根據守則履行其他專業道德責任。吾等相信,吾等所獲得之審核憑證能充足及適當地為吾等之審核意見提供基礎。

## 關鍵審核事項

根據吾等之專業判斷,關鍵審核事項為吾等審核本期間綜合財務報表中最重要之事項。吾等在審核整份綜合財務報表及就此形成意見時處理此等事項,而不會就此等事項單獨發表意見。



關鍵審核事項 (續)

關鍵審核事項

吾等的審核如何處理關鍵審核事項

有關遊戲發行服務之收入確認

請參閱綜合財務報表附註3、4及6。

截至二零一六年十二月三十一日止年度之電腦及視頻遊戲收入約人民幣855,883,000元，已於付費玩家一般暢玩遊戲之估計平均期間確認。通過網上遊戲銷售虛擬貨幣所得款項乃確認為遞延收入。

釐定付費玩家暢玩遊戲之估計平均期間要求作出重大管理層估計。

吾等有關遊戲發行服務之收入確認之程序包括：

- 評估 貴集團有關遊戲發行服務之收入確認政策是否遵守香港財務報告準則之規定；
- 取得用於計算遊戲發行服務系統所產生之遊戲發行服務收入及遞延收入之數據；及
- 通過將所選擇交易之詳情及金額與相關文件所示詳情及金額進行比較，按抽樣基準進行詳情測試。

基於可得證據，吾等發現管理層所作有關收入確認之會計估計乃屬合理。

## 關鍵審核事項 (續)

### 關鍵審核事項

### 吾等的審核如何處理關鍵審核事項

#### 商譽之減值評估

請參閱綜合財務報表附註20。

於二零一六年十二月三十一日，貴集團有關網上遊戲營運及零售遊戲開發之商譽約為人民幣190,093,000元。

管理層已對網上遊戲營運及零售遊戲開發進行減值評估，認為毋須作出任何減值撥備。該結論乃基於使用價值模式得出，而使用價值模式要求作出與折現率及相關現金流量（尤其是未來收入增長及資本開支）有關之重大管理層判斷。已取得獨立外部估值以支持管理層作出之估計。

吾等有關管理層對商譽進行減值評估之程序包括：

- 評估獨立專業外部估值師之資歷、能力及客觀性；
- 基於吾等相關行業知識及委聘估值專家對估值方法、關鍵假設及所用估計之適當性進行評估；
- 基於吾等有關業務及行業之知識對所用關鍵假設之合理性提出質疑；及
- 透過抽樣方式檢查所用輸入數據之準確性及相關性。

基於可得證據，吾等發現管理層所作出有關使用價值計算之假設乃屬合理。



## 其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所包含之資料，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出之核數師報告（「其他資料」）。

吾等對綜合財務報表作出之意見並未考慮其他資料。吾等不對其他資料發表任何形式之核證結論。

就審核綜合財務報表而言，吾等之責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉之資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於吾等已執行之工作認為此其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此而言，吾等並無任何需報告之事項。

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露要求編製真實而公平之綜合財務報表，及落實其認為編製綜合財務報表所必要之內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營之能力，並披露與持續經營有關之事項（如適用）。除非董事有意將 貴集團清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行之辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎之會計法。

審核委員會負責監督 貴集團之財務報告流程。

## 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標是合理確定整體而言綜合財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述，並發出包吾等意見之核數師報告。吾等僅向全體股東報告吾等之意見，不作其他用途。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理確定屬高層次之核證，但不能擔保根據香港審計準則進行之審核工作總能發現所有存在之重大錯誤陳述。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等綜合財務報表作出之經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

吾等根據香港審計準則進行審核之工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中抱持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述風險，因應該等風險設計及執行審核程序，獲得充足及適當之審核憑證為吾等之意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部控制，因此未能發現由此造成之重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致之重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關之內部控制，以設計恰當之審核程序，但並非旨在對 貴集團之內部控制之有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出之會計估算及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎之會計法是否恰當，並根據已獲取之審核憑證，總結是否存有有可能對 貴集團持續經營之能力構成重大疑問之事件或情況有關之重大不確定因素。倘若吾等總結認為存有重大不確定因素，吾等須在核數師報告中提請注意綜合財務報表內之相關披露，或倘相關披露不足，則修訂吾等之意見。吾等之結論乃基於直至核數師報告日期所獲得之審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴集團不再具有持續經營之能力。

- 評估綜合財務報表（包括披露）之整體列報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公平反映及列報相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之財務資料獲得充足適當之審核憑證，以就綜合財務報表發表意見。吾等負責指導、監督及執行 貴集團之審核工作。吾等為吾等之審核意見承擔全部責任。

吾等就審核（其中包括）之計劃範圍和時間及重大審核結果（包括內部控制之重大缺失）與審核委員會進行溝通。

吾等亦向審核委員會作出聲明，表示吾等已遵守有關獨立性之道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性之關係及其他事宜以及相關保障措施（如適用），與董事進行溝通。

吾等通過與審核委員會溝通，確定本期間綜合財務報表審核工作之最重要事項，因此有關事項為關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有之情況下，吾等認為於核數師報告中傳達有關事項可合理預期之不良後果將超過有關傳達之公眾利益而不應如此行事，否則吾等在核數師報告中描述此等事項。

出具本獨立核數師報告之審核項目董事為石磊。

國衛會計師事務所有限公司

香港執業會計師

石磊

執業證書編號：P05895

香港，二零一七年三月三十日

# 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>			
收入	6	855,883	322,654
銷售成本		(365,434)	(152,448)
<b>毛利</b>		<b>490,449</b>	<b>170,206</b>
其他收入及收益	7	7,288	24,086
透過損益按公平值計算之金融資產虧損淨額	11	(25,715)	(4,104)
可供出售金融資產之減值虧損		(7,744)	(17,558)
出售可供出售金融資產之虧損		(15,403)	-
出售及分銷開支		(32,972)	(15,782)
無形資產攤銷		(114,085)	(45,909)
行政開支		(130,879)	(47,395)
財務費用	8	(26,553)	(477)
其他營運開支		(1,454)	(3,788)
以權益結算之股份付款開支		(12,824)	(22,982)
<b>除稅前虧損</b>	<b>11</b>	<b>130,108</b>	<b>36,297</b>
稅項	9	(63,894)	(38,234)
<b>持續經營業務之年內溢利／(虧損)</b>		<b>66,214</b>	<b>(1,937)</b>
<b>已終止經營業務</b>			
已終止經營業務之年內溢利／(虧損)	10	26,922	(55,983)
<b>年內溢利／(虧損)</b>		<b>93,136</b>	<b>(57,920)</b>
<b>年內其他全面收入／(虧損)，扣除所得稅：</b>			
<i>其後可能重新歸類為損益之項目：</i>			
年內重估可供出售金融資產之虧損		(7,744)	(17,558)
與可供出售金融資產公平值虧損有關之重新分類		7,744	17,558
折算境外業務之匯兌差額		80,619	(9,791)
與年內所出售境外業務有關之重新分類調整	10	(4,798)	-
<b>年內其他全面收入／(虧損)，扣除所得稅</b>		<b>75,821</b>	<b>(9,791)</b>
<b>年內全面收入／(虧損)總額</b>		<b>168,957</b>	<b>(67,711)</b>

# 綜合損益及其他全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
<b>以下應佔年內溢利／(虧損)：</b>			
本公司擁有人			
—來自持續經營業務		22,835	(27,346)
—來自已終止經營業務		25,741	(54,280)
非控股權益			
—來自持續經營業務		43,379	25,409
—來自已終止經營業務		1,181	(1,703)
		<b>93,136</b>	<b>(57,920)</b>
<b>應佔年內全面收入／(虧損)總額：</b>			
本公司擁有人		100,116	(91,417)
非控股權益		68,841	23,706
		<b>168,957</b>	<b>(67,711)</b>
<b>每股盈利／(虧損)</b>			
來自持續及已終止經營業務			
基本及攤薄(每股人民幣分)	15	1.69	(3.04)
來自持續經營業務			
基本及攤薄(每股人民幣分)	15	0.80	(1.02)

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	15,280	377,476
投資物業	18	–	887
預付租賃款項	19	–	48,416
預付租賃款項之預付款項		–	25,331
商譽	20	190,093	172,453
無形資產	21	418,445	485,553
開發費用	22	4,319	2,700
生物資產	24	–	5,513
可供出售金融資產	28	30,741	63,562
遞延稅項資產	16	–	3,361
		<b>658,878</b>	<b>1,185,252</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	23	1,885	188,615
生物資產	24	–	15,502
應收賬款	25	95,343	114,141
已付按金、預付款項及其他應收款項	26	419,261	204,093
預付租賃款項	19	–	1,319
透過損益按公平值計算之金融資產	27	249,236	186,263
可收回稅項		7,135	–
已抵押銀行存款	29	–	14,390
現金及銀行結餘	29	91,044	130,583
		<b>863,904</b>	<b>854,906</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	30	1,871	68,809
應計款項、已收按金及其他應付款項	31	53,100	101,277
銀行借貸	32	–	275,000
遞延收入	33	23,596	18,390
應付稅項		–	1,907
債券	34	145,523	–
		<b>224,090</b>	<b>465,383</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>639,814</b>	<b>389,523</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,298,692</b>	<b>1,574,775</b>



# 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>權益</b>			
股本	37	236,606	236,606
股份溢價及儲備		791,122	932,917
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<b>1,027,728</b>	1,169,523
<b>非控股權益</b>		<b>8,930</b>	223,778
<b>權益總額</b>		<b>1,036,658</b>	1,393,301
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	16	112,414	144,922
遞延收入	33	–	33,085
債券	34	145,785	–
債權證	35	3,835	3,467
		<b>262,034</b>	181,474
<b>權益總額及非流動總負債</b>		<b>1,298,692</b>	1,574,775

於二零一七年三月三十日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

羅建發  
執行董事

吳世明  
執行董事

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔權益										
	股本 人民幣千元	股份 溢價 人民幣千元	資本 儲備 人民幣千元	外匯 儲備 人民幣千元 (附註(a))	法定 儲備 人民幣千元 (附註(b))	其他 儲備 人民幣千元	購股權 儲備 人民幣千元 (附註(c))	保留 盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股 權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一五年一月一日	167,392	137,512	17,423	5,205	46,240	38,193	-	81,169	493,134	14,733	507,867
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	(81,626)	(81,626)	23,706	(57,920)
年內其他全面虧損	-	-	-	(9,791)	-	-	-	-	(9,791)	-	(9,791)
年內全面(虧損)/收入總額	-	-	-	(9,791)	-	-	-	(81,626)	(91,417)	23,706	(67,711)
根據配售發行股份	69,214	697,985	-	-	-	-	-	-	767,199	-	767,199
配售股份之交易成本	-	(19,696)	-	-	-	-	-	-	(19,696)	-	(19,696)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	2,182	-	-	(2,182)	-	-	-
確認以權益結算的股份付款開支	-	-	-	-	-	-	22,982	-	22,982	-	22,982
產生於收購附屬公司	-	-	(2,679)	-	-	-	-	-	(2,679)	185,339	182,660
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	236,606	815,801	14,744	(4,586)	48,422	38,193	22,982	(2,639)	1,169,523	223,778	1,393,301
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	48,576	48,576	44,560	93,136
年內其他全面收入	-	-	-	51,540	-	-	-	-	51,540	24,281	75,821
年內全面收入總額	-	-	-	51,540	-	-	-	48,576	100,116	68,841	168,957
有關出售附屬公司之重新分類調整(附註10)	-	-	(17,423)	-	(48,422)	(38,193)	-	104,038	-	(14,210)	(14,210)
收購附屬公司額外權益(附註38)	-	-	-	21,572	-	(276,307)	-	-	(254,735)	(169,944)	(424,679)
確認以權益結算的股份付款開支	-	-	-	-	-	-	12,824	-	12,824	-	12,824
購股權失效	-	-	-	-	-	-	(5,812)	5,812	-	-	-
向非控股權益支付之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,535)	(99,535)
於二零一六年十二月三十一日	236,606	815,801	(2,679)	68,526	-	(276,307)	29,994	155,787	1,027,728	8,930	1,036,658

附註：

## (a) 外匯儲備

外匯儲備包括兌換所有於中華人民共和國(「中國」)以外經營業務之財務報表所產生的外幣差額。

## (b) 法定儲備

本公司於中國成立的附屬公司需依照中國公司法將其年度法定淨溢利(在抵押上個年度的虧損後)的10%轉撥至法定儲備資金。當有關儲備的資金達至實體股本之50%時,有關撥備則可選擇性進行。法定儲備的資金可用作抵銷上個年度之虧損或在獲得恰當的批准後用作增加股本。

## (c) 購股權儲備

購股權儲備乃關於根據本公司購股權計劃授出的購股權,並於購股權獲行使時重新分類至股本及股份溢價,及於購股權失效或屆滿時重新分類至累計虧損。

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
來自持續經營業務之除稅前溢利	130,108	36,297
來自已終止經營業務之除稅前溢利／(虧損)	18,169	(52,688)
<b>就下列各項作出調整：</b>		
利息收入	(6,149)	(1,083)
已收股息	—	(257)
利息開支	37,316	17,307
出售附屬公司之收益	(10,411)	—
可供出售金融資產之減值虧損	7,744	17,558
出售可供出售金融資產之虧損	15,403	—
出售物業、廠房及設備虧損淨額	33	829
折舊及攤銷	143,577	113,080
以權益結算之股份付款開支	12,824	22,982
撥回其他應收款項確認之減值虧損	—	(5)
首次確認之農產品公平值	(109,356)	(61,063)
因孵化及出售撥回之農產品公平值	103,089	62,529
透過損益按公平值計算之金融資產虧損淨額	36,628	8,222
生物資產公平值減銷售成本的變動	(4,034)	(4,984)
<b>營運資金變動前之經營現金流量</b>	<b>374,941</b>	<b>158,724</b>
生物資產增加	(909)	(1,203)
應收賬款增加	(11,759)	(23,264)
已付按金、預付款項及其他應收款項增加	(241,919)	(76,779)
透過損益按公平值計算之金融資產增加	(124,634)	(135,480)
存貨減少／(增加)	85,259	(61,928)
應付賬款減少	(7,102)	(67,803)
應計款項、已收按金及其他應付款項增加	28,997	17,030
<b>經營活動所得／(所用)現金</b>	<b>102,874</b>	<b>(190,703)</b>
已付利息	(22,024)	(17,003)
已付所得稅	(79,220)	(38,848)
<b>經營活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>1,630</b>	<b>(246,554)</b>

# 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>投資活動</b>		
已收股息	-	257
已付股息	(99,535)	-
已收利息	565	1,083
收購附屬公司之現金流出淨額	-	(358,453)
出售附屬公司之現金流入淨額	194,436	-
出售物業、廠房及設備之所得款項	829	2,608
購入物業、廠房及設備	(9,279)	(64,362)
資本化研發成本增加	(4,220)	(13,149)
預付租賃款項之預付款項減少／(增加)	342	(7,260)
出售可供出售金融資產之所得款項	15,884	-
購買可供出售金融資產	-	(81,120)
已抵押銀行存款減少／(增加)	14,390	(6,326)
遞延收入增加	5,675	9,016
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>119,087</b>	<b>(517,706)</b>
<b>融資活動</b>		
償還銀行借貸	(108,787)	(382,933)
銀行借貸所得款項	99,600	400,113
償還融資租賃承擔	-	(2,411)
發行股份	-	767,199
發行債券	291,484	-
收購一間附屬公司部分權益之所得款項	(424,679)	-
支付發行股份應佔交易成本	-	(19,696)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>	<b>(142,382)</b>	<b>762,272</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(21,665)</b>	<b>(1,988)</b>
年初現金及現金等價物	130,583	128,332
外匯匯率變動之影響，淨額	(17,874)	4,239
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>91,044</b>	<b>130,583</b>

隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

樂遊科技控股有限公司（「本公司」）於二零一零年二月二十二日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第3號法令，經綜合及修訂）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港金鐘道88號太古廣場二期10樓1020-22室。

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之財務報表。綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，人民幣亦為本集團的功能貨幣，除另有說明外，所有價值均調整至最接近千位（人民幣千元）。

本公司的主要業務是投資控股。其主要附屬公司的業務載於綜合財務報表附註48。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈且與本集團經營相關並於二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效的若干新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）。新訂及經修訂香港財務報告準則的概要載列如下：

香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
香港會計準則第1號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）	可接受折舊及攤銷方法之澄清
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物
香港會計準則第27號（修訂本）	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體－應用綜合入賬例外情況
香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購合營業務權益之會計處理
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬目

於本年度應用香港財務報告準則修訂本並未對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載披露產生重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

本集團於綜合財務報表中尚未提早應用以下已發佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進 <sup>5</sup>
香港會計準則第7號（修訂本）	披露計劃 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號（修訂本）	就未變現虧損確認遞延稅項資產 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份支付的交易的分類與計量 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第4號（修訂本）	應用香港財務報告準則第9號金融工具與香港財務報告準則第4號保險合約 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號	金融工具 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約之收入 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第15號（修訂本）	來自客戶合約之收入（香港財務報告準則第15號之澄清） <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號	租賃 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效（如適用）。

### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月十三日頒佈並於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。香港財務報告準則第16號會取代所有現時有關租賃之會計要求，並為租賃之會計及申報帶來重大改變，令更多資產及負債呈報於綜合財務狀況表，亦為租賃成本之確認帶來轉變。

香港財務報告準則第16號以客戶能否控制某特定資產作為區分租賃及服務合約為準則。除短期租賃及低價值資產能獲若干豁免外，承租人在會計上對經營及融資租賃之區分會被刪除，而所有承租人之租賃將以確認使用權資產及相對應負債之模式取代。

由於本集團有眾多租賃安排，香港財務報告準則第16號之應用將影響本集團對使用權資產及相對應負債之確認。

本公司董事（「董事」）預期，日後應用香港財務報告準則第16號或會對本集團綜合財務報表所呈報之金額及所作出之披露構成影響。然而，於完成詳盡審閱前，提供對有關影響之合理估計並不切實可行。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）「可接受折舊及攤銷方法之澄清」

香港會計準則第16號之修訂禁止實體為物業、廠房及設備項目採用收益基礎折舊法。香港會計準則第38號之修訂引入收益並非無形資產攤銷之合適基準之可推翻假設。此假設只可於以下兩個有限情況下推翻：

- 當無形資產表明為收益之計量方法；或
- 當可證明無形資產之經濟利益之收益與耗用有密切關聯。

該等修訂按未來適用基準於二零一六年一月一日或之後開始之年度期間應用。本集團目前使用直線法分別計算物業、廠房及設備以及無形資產之折舊及攤銷。董事相信，直線法是反映相關資產內在經濟利益耗用方式之最適當方法，因此，董事預期，應用香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引進財務資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號其後已於二零一零年修訂，修訂包括財務負債分類及計量以及終止確認之規定，並於二零一三年載入有關一般對沖會計處理之新規定。於二零一四年頒佈香港財務報告準則第9號之另一個經修訂版本，主要包括a)有關財務資產之減值規定及b)對分類及計量規定作出有限修訂，為若干簡單債務工具引入「按公平值計入其他全面收益」之計量類別。

香港財務報告準則第9號中與本集團有關之主要規定載述如下：

- 所有屬香港會計準則第39號範圍內之已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，目的是收取合約現金流量之業務模式內持有之債務投資，及合約現金流量僅為償還本金及尚未償還本金利息之債務投資，一般於其後會計期間結算日按攤銷成本計量。所有其他債務投資及權益投資均於其後會計期末按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回之選擇，以於其他全面收益呈列權益投資（並非持作買賣者）公平值之其後變動，一般僅有股息收入於損益內確認。
- 就計量指定為按公平值計入損益之金融負債而言，香港財務報告準則第9號規定，因金融負債之信貸風險變動而引致該負債公平值變動之金額於其他全面收入呈列，除非在其他全面收入中確認金融負債之信貸風險變動影響會導致產生或擴大損益之會計錯配。因金融負債之信貸風險而引致之金融負債公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債公平值變動金額全數於損益呈列。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」（續）

- 就財務資產之減值而言，與香港會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算相反，香港財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體須於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損之變動入賬，以反映信貸風險自首次確認以來之變動。換言之，毋須再待發生信貸事件即可確認信貸虧損。
- 新的一般對沖會計規定保留三種對沖會計處理。然而，新規定為合資格作對沖會計處理之各類交易提供更大靈活性，特別是擴闊符合作為對沖工具之類別以及符合作對沖會計處理之非金融項目之風險組成部份的類型。此外，成效測試已作重整，並以「經濟關係」原則取代。對沖成效亦毋須進行追溯評估。新規定同時引入增加披露有關實體風險管理活動之規定。

董事預期，日後應用香港財務報告準則第9號或會對本集團綜合財務報表所呈報之金額及所作出之披露構成影響。然而，於完成詳盡審閱前，提供對有關影響之合理估計並不切實可行。

### 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）「投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資」

香港會計準則第28號修訂本：

- 有關實體與其聯營公司或合資公司所進行交易產生的損益之規定已修訂為僅與不構成一項業務的資產有關。
- 引入一項新規定，即實體與其聯營公司或合資公司所進行涉及構成一項業務之資產之下游交易產生的盈虧須於投資者的財務報表悉數確認。
- 增加一項規定，即實體需考慮於獨立交易中出售或注入的資產是否構成一項業務及是否應入賬列為一項單一交易。

香港財務報告準則第10號修訂本：

- 全面盈虧確認之一般要求之例外情況已納入香港財務報告準則第10號，以控制在與聯營公司或合資公司（以權益法列賬）的交易中並無包含業務之附屬公司之虧損。
- 所引入的新指引要求從該等交易所得盈虧於母公司損益賬確認且僅以非相關投資者於該聯營公司或合資公司之權益為限。類似地，按於成為聯營公司或合資公司（以權益法列賬）之任何前附屬公司所保留之投資公平值重新計量所得盈虧於前母公司損益賬確認且僅以非相關投資者於新聯營公司或合資公司之權益為限。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（續）

### 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）「投資者與其聯營公司或合營企業間的資產出售或注資」（續）

董事預期採用香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂將不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

本集團正在評估其他新訂及經修訂香港財務報告準則首次應用後之潛在影響，惟尚未能確定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團之經營業績及財務狀況構成重大影響。

## 3. 主要會計政策概要

### 合規聲明

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋以及香港公認的會計原則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露規定。

### 編製基準

本綜合財務報表乃以歷史成本慣例為編製基準，惟生物資產及農產品以及若干金融工具則按公平值計量，詳見下文所載之會計政策。

歷史成本通常乃基於就換取貨品及服務而支付之代價的公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於有秩序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。於估計資產或負債的公平值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍的以股份為基礎付款交易、屬於香港會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及與公平值部分相似但並非公平值的計量（如香港會計準則第2號內的可變現淨值或香港會計準則第36號的使用價值）除外。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 編製基準(續)

此外，就財務報告而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一級、第二級及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得的可識別資產或負債於活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據（第一級內包括的報價除外）；及
- 第三級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

綜合財務報表納入本公司及因本公司及其附屬公司所控制之實體之財務報表。當本公司符合以下要素時，則本公司取得控制權：

- 可對投資對象行使權力；
- 因參與投資對象業務而對浮動回報承擔風險或享有權利；及
- 有能力使用其權力影響其回報。

倘有事實及情況顯示上述三項控制權要素有一項或以上出現變動，本公司會重新評估其是否對投資對象擁有控制權。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，則當投票權足以賦予本公司實際能力以單方面指示投資對象的相關活動時即對投資對象所有權力。本集團於評估本集團於投資對象的投票權是否足以賦予其權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- 與其他投票權持有人所持投票權的數量及分散情況相對的本集團持有投票權的數量；
- 本集團、其他投票權持有人或其他人士持有之潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 顯示於需要作出決定之時本集團目前能夠或不能指示相關活動的任何額外事實及情況（包括於過往股東會議上的投票模式）。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 綜合基準 (續)

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。具體而言，年內所收購或出售附屬公司之收入及開支乃自本集團取得控制權之日期起計入綜合損益及其他全面收入表，直至本集團不再控制有關附屬公司之日期為止。

損益及其他全面收入之每個項目乃歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益產生虧絀結餘。

於必要時，將對附屬公司之財務報表作出調整，以令彼等之會計政策與本集團之會計政策一致。

有關本集團成員之間交易的所有集團內公司間之資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於綜合時悉數對銷。

#### 本集團於現有附屬公司所有權之變動

本集團於現有附屬公司的所有權權益的變動並無導致本集團失去附屬公司的控制權，則按權益交易入賬。調整本集團權益及非控股權益的賬面值，以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的調整金額與已付或已收代價公平值的任何差額直接於本公司擁有人應佔權益中確認。

倘本集團失去附屬公司控制權，則收益或虧損於損益確認並按(i)所收代價之公平值及任何保留權益之公平值與(ii)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之當前賬面值兩者之間的差額計算。先前於其他全面收入就該附屬公司確認之所有款額，會按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則所訂明/允許而重新分類至損益或轉撥至另一權益類別)。於失去控制權當日在前附屬公司保留之任何投資之公平值被視作根據香港會計準則第39號金融工具：確認及計量(如適用)作其後會計處理時首次確認之公平值或於聯營公司或合營企業之投資首次確認之成本。

#### 業務合併

業務收購乃採用收購法入賬。於業務合併轉撥之代價按公平值計量，而計算方法為本集團所轉撥之資產、本集團對被收購方原擁有人產生之負債及本集團於交換被收購方之控制權所發行之股權於收購日期之公平值之總和。與收購有關之成本一般於產生時在損益中確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 業務合併 (續)

於收購日期，所收購可識別資產及所承擔負債按其於收購日期之公平值確認，惟下列項目除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排有關之資產或負債分別根據香港會計準則第12號*所得稅*及香港會計準則第19號*僱員福利*確認及計量；
- 與被收購方以股份為基礎付款交易或本集團之以股份為基礎付款交易替換被收購方以股份為基礎付款交易有關的負債或股本工具於收購日期根據香港財務報告準則第2號以*股份為基礎付款*計量；及
- 根據香港財務報告準則第5號*持作出售之非流動資產及已終止經營業務*劃分為持作出售之資產（或出售組合）根據該項準則計量。

商譽乃以所轉讓之代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額及收購方以往持有之被收購方股權公平值（如有）之總和超出所收購可識別資產及所承擔的負債於收購日期之淨值之部份計量。倘經過重新評估後，所收購可識別資產及所承擔負債於收購日期之淨值超出所轉讓代價、任何非控股權益於被收購方中所佔金額以及收購方以往持有之被收購方股權公平值（如有）之總和，則超出部份即時於損益內確認為議價收購收益。

屬現時所有權權益且於清盤時讓持有人有權按比例分佔實體資產淨值之非控股權益，可初步按公平值或非控股權益應佔被收購方可識別資產淨值之已確認金額比例計量。計量基準視乎每項交易而作出選擇。其他類別之非控股權益乃按其公平值或另一項香港財務報告準則規定之另一項計量基準計量。

當本集團於業務合併中轉讓之代價包括或然代價安排產生之資產或負債，則或然代價按其收購日期公平值計量並視為於業務合併中所轉讓代價之一部份。具備計量期間調整資格之或然代價之公平值變動乃作追溯調整，並對商譽或議價購買收益作出相應調整。計量期間調整乃於「計量期間」（自收購日期起計不超過一年）因取得有關於收購日期已存在事實及情況之額外資料所作出之調整。

並不合資格作為計量期間調整之或然代價公平值變動之其後會計處理，取決於或然代價如何分類。分類為權益之或然代價並不會於其後報告日期重新計量，而其以後之結算乃於權益內列賬。分類為資產或負債之或然代價乃根據香港會計準則第39號或香港會計準則第37號*撥備、或然負債及或然資產*（倘適用）於其後報告日期重新計量，而相應收益或虧損乃於損益中確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 業務合併 (續)

當業務合併以分階段達成，本集團過往於被收購方持有之股本權益乃於收購日期（即當本集團取得控制權之日）重新計量至公平值，而就此產生之收益或虧損（如有）則於損益中確認。於收購日期前因於被收購方之權益產生且以往已於其他全面收益確認之金額乃重新分類至損益（如出售該權益時有關處理屬適當）。

倘業務合併之初步會計處理於合併產生之報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理之項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間（見上文）內作出調整，或確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況之新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認之金額。

#### 商譽

收購業務所產生的商譽按收購業務日期確立的成本（見上文會計政策）減任何累計減值虧損（如有）列賬。

進行減值測試時，商譽會分配至預期可受惠於合併的協同效益之各有關現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組別。

獲分配商譽之現金產生單位會每年進行減值測試，或於有跡象顯示單位可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。倘現金產生單位之可收回金額少於該單位之賬面值，則首先分配減值虧損以減低任何分配至該單位之商譽的賬面值，其後按該單位內各資產賬面值之比例分配至該單位之其他資產。商譽之任何減值虧損直接於損益確認。就商譽確認之減值虧損不可於其後期間撥回。

出售相關現金產生單位時，釐定出售損益金額時會計入商譽應佔金額。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 收入確認

收入是在經濟效益很可能流入本集團，以及能夠可靠地計算收入及成本（如適用）時，根據下列方法在綜合損益及其他全面收入表確認：

#### (a) 銷售貨品

收入在貨品送達客戶場地，而且客戶接納貨品及其所有權相關風險及回報時確認。收入不包括增值稅或其他銷售稅，並已扣除任何交易折扣。

#### (b) 簽約工程

就簽約工程而言，收取自出版商的墊款乃按完成比例基準確認為收入。簽約金額由集團於合約要素達成時收取。於各合約開始時及提供服務前收取的合約簽訂付款，乃於合約期內按直線基準遞延及確認為收入。產品發佈後向出版商收取版權費。並按曆年收取由出版商計算的季度應收款項。

#### (c) 遊戲發行

遊戲發行提供來自現有業務的網上遊戲收入。出售虛擬商品所得款項初步呈列於遞延收入。收入於付費玩家暢玩遊戲的估計平均期間內確認。未來付費玩家的使用模式及行為可能與過往不同，因此估計平均遊戲期間可能有所變化。

#### (d) 出售商品

出售商品所得收入於商品的風險及回報轉移予客戶時確認，通常為商品交付客戶，客戶接納產品及並無可能影響客戶接納產品的未履行義務之日。

#### (e) 租金收入

經營租賃的已收租金收入於租期內按直線法在綜合損益及其他全面收入表中確認。或然租金於其所賺取的會計期間確認為收入。

#### (f) 利息收入

金融資產（透過損益按公平值計算的金融資產除外）的利息收入乃按時間基準，並參照尚未償還本金額及按所適用的實際利率產生，而實際利率為於初步確認時透過金融資產的預期可用年期將估計日後現金收據實際折讓至該資產的賬面淨值的比率。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 研發成本

研發成本包含直接屬於研發活動，或可按合理基準分配至該等活動的所有成本。由於本集團研發活動的性質，並無研發成本符合將之確認為資產的準則，因此研發成本均於發生期間確認為支出。

#### 租賃

##### 本集團作為承租人

經營租賃付款按直線法於租期內確認為開支，惟另一種系統基準更能反映租賃資產的經濟利益消耗時間模式除外。經營租賃產生的或然租金於所產生期間確認為開支。

倘訂立經營租賃可獲得租賃獎勵，則該等獎勵確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金開支減少，惟另一種系統基準更能反映租賃資產的經濟利益消耗時間模式除外。

#### 外幣

該等綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣乃本集團的功能貨幣。人民幣及加拿大元（「加元」）為本集團營運所在的經濟環境的主要貨幣。本集團內的實體各自釐定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。

於編製個別集團實體的財務報表時，以貨幣（外幣）進行交易當日按交易日期的當前匯率以各自的功能貨幣（即實體業務所在地主要經濟環境的貨幣）記錄。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目按於該日的適用匯率重新換算。以外幣計值並按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日的適用匯率重新換算。按外幣的過往成本計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的匯兌差額於產生的報告期間於損益內確認，惟以下情況除外：

- 與未來生產所用的在建資產相關的外幣匯兌差額，若被視為對此類外幣匯兌借貸利息成本之調整，則該等差額包括在此類資產成本內；
- 為了對沖若干外幣風險而訂立之交易之匯兌差額；及
- 應收或應付境外業務而結算並無計劃亦不可能發生（因此構成境外業務投資淨額之一部分）的貨幣項目的匯兌差額，該等匯兌差額初步於其他綜合收入內確認，並於償還貨幣項目時自權益重新分類至損益。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 外幣(續)

就呈列綜合財務報表而言，本集團境外業務的資產與負債均按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈報貨幣（即人民幣）。收入及開支項目則按期內平均匯率換算。倘期內匯率大幅波動，則按交易日的匯率換算。所產生匯兌差額（如有）於其他全面收入確認並於對沖外匯儲備的權益中累計（分佔非控股權益（倘適用））。

出售境外業務（例如出售本集團於境外業務的全部權益，或出售涉及失去一間附屬公司（包括境外業務）控制權、失去一間共同控制實體（包括境外業務）的共同控制權、或失去對一間聯營公司（包括境外業務）的重大影響力）時有關本公司擁有人應佔業務的所有累計匯兌差額將重新分類為損益。

此外，倘為部分出售（即並無失去控制）一間附屬公司（包括海外業務），按比例的所佔累計匯兌差額乃重新計入非控股權益且不會在於損益中確認。就所有其他部分出售（即部分出售聯營公司或共同控制實體並不引致本集團失去重大影響力或共同控制權）而言，按比例的所佔累計匯兌差額重新分類至損益。

因收購海外業務而產生的商譽及公平值調整，均被視作為該海外業務的資產及負債，並按報告期末適用匯率換算。所產生的匯兌差額於其他全面收入內確認。

#### 借貸成本

對於需要花費大量時間來為預期使用或出售作準備的資產，任何可直接源自購買、建設以及生產此等合資格資產的借貸成本，將增加這些資產的成本，直至資產大致上達到預期使用或出售時為止。

有待用於合資格資產開支的特殊借貸的臨時性投資賺取的收益將從符合資本化條件的借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本於產生期間於損益確認。

#### 政府補助金

政府補助金於可合理確保本集團將符合補助所附帶之條件並將於收到該等補助時方可確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 政府補助金 (續)

政府補助金乃於本集團將擬用該補助加以補償的相關成本確認為開支的期間內有系統地於損益確認。尤其是，首要條件為本集團須購買、興建或以其他方式收購非流動資產之政府補助於綜合財務狀況表內確認為遞延收入，並按系統及合理基準按有關資產之可使用年期轉撥至損益。

作為已產生支出或虧損之補償而應收取或為了給予本集團即時財務支持而無日後相關成本之政府補助金於其應收取期間在損益中確認。

按低於市場利率計息之政府貸款之利益作為政府補助金處理，計量為已收所得款項與根據現行市場利率計算之貸款公平值間之差額。

#### 退休福利成本

透過定額供款計劃向僱員提供退休福利。

根據強制性公積金條例，本集團為所有合資格參加強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）之僱員實行定額供款強積金計劃。供款乃按僱員之底薪之一定百分比釐定。

本集團在中國經營之附屬公司之僱員，須參與當地市政府設立之中央退休金計劃。此附屬公司須按其薪金成本之百分比向中央退休金計劃供款。供款須於根據中央退休金計劃支付時在損益賬中支銷。

本集團加拿大附屬公司的僱員須向一間獨立實體支付定額供款。倘基金資產不足以向所有僱員就其於當期及過往期間任職支付有關福利，該附屬公司承擔法律及推定義務支付額外供款。倘供款已繳清，則該附屬公司概無額外付款義務。供款於僱員福利開支到期支付時確認。倘未來付款可作出現金退還或扣減，則預付供款確認為資產。

於本年度，供款作為僱員提供服務於損益中確認為開支。本集團於該等計劃項下之義務僅限於支付固定百分比供款。

#### 以股份為基礎付款安排

支付予僱員及其他提供類似服務人士的以股本結算的以股份為基礎付款，於授出日期按股本工具的公平值計量。有關釐定以股本結算的以股本為基礎付款交易的詳情載於附註36。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 以股份為基礎付款安排(續)

於授出以股權結算以股份為基礎付款當日釐定的公平值基於本集團對最終歸屬之股本工具的估計按直線法於歸屬期支銷，相應增加計入權益。各報告期末，本集團修訂對預期最終歸屬之股本工具數量的估計。修訂原有估計的影響(如有)於損益確認，以使累計開支符合經修訂的估計，而相關調整計入購股權儲備。

僱員以外人士參與的以股權結算以股份為基礎付款按所接收商品或服務的公平值計量，除非有關公平值無法可靠估計，在此情況下，則按所授出股本工具的公平值於實體取得商品或對方提供服務之日計量。

對於以股權結算以股份為基礎付款，就所取得的商品或服務確認一項負債，初步按負債公平值計量。於各報告期末直至負債獲清償及於清償之日，負債公平值予以重新計量，就年內已確認於損益的任何公平值變動作出調整。

#### 稅項

所得稅開支指即期應付稅項及遞延稅項的總和。

##### 即期稅項

即期應付稅項乃根據年內的應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣減的收入或開支項目並非應課稅或可扣減，應課稅溢利不同於綜合損益及其他全面收入表所報告的稅前溢利。本集團的即期稅項負債乃採用於報告期末已確立或實際確立的稅率計算。

##### 遞延稅項

遞延稅項按綜合財務報表內資產與負債賬面值與計算應課稅溢利時採用的相應稅基之間的差額予以確認。一般而言，所有應課稅的暫時差額均確認為遞延稅項負債。倘若可能出現適用可扣減暫時性差額的應課稅溢利，則所有可扣減暫時性差額確認為遞延稅項資產。若在一項交易(業務合併除外)中首次確認其他資產與負債而產生暫時性差額，而該差額並無影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產與負債。

與於附屬公司及聯營公司的投資，及於合營企業權益相關的應課稅暫時性差額確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時性差額的回撥，及有關暫時性差額可能不會於可見未來回撥則除外。遞延稅項資產產生於與該等投資及權益有關的可扣減暫時性差額，且僅於可能會存在充足應課稅溢利而須動用暫時性差額的利益及彼等預期於可預見未來撥回時確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 稅項 (續)

##### 遞延稅項 (續)

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均會予以審閱，並削減至不可能再有足夠應課稅溢利來收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債是依據預期相關負債被清償或相關資產實現使用的稅率（及稅法）計量，該稅率乃根據報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項負債及資產之計量反映按照本集團預期於報告期末可收回或結算其資產及負債的賬面值方式計算而得出的稅務結果。

##### 本年度即期及遞延稅項

即期及遞延稅項於損益中確認，惟彼等與於其他全面收入或直接於權益中確認的項目有關時則除外，在此情況下，即期及遞延稅項亦分別於其他全面收入或直接於權益中確認。倘即期或遞延稅項乃因就業務合併初步列賬而產生，則稅務影響會計入業務合併之列賬中。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備（在建工程除外）按成本減去累計折舊及其後累計減值虧損（如有）列賬。

折舊撇銷物業、廠房及設備項目（在建工程除外）之成本，以直線法經考慮其可使用年期（扣除其餘值）後確認。

在建工程指為生產或其本身使用目的處於建設中的物業、廠房及設備。在建工程按成本減去任何已確認的減值虧損列賬。當在建工程完成及可用作擬定用途時，分類為適當類別的物業、廠房及設備。該等資產於資產可用作擬定用途時開始折舊並按與其他物業資產相同的基準進行折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期繼續使用資產不會產生未來經濟利益時取消確認。不再確認資產產生之任何損益（按該項目之出售所得款項淨額及賬面值間之差額計算）於不再確認該項目之期間計入損益。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 物業、廠房及設備 (續)

本期間及比較期間的估計使用年期如下：

樓宇	10 – 30年
機器及設備	3 – 10年
汽車	5 – 10年
工具	3 – 5年

折舊方法、可使用年期及剩餘價值會於各報告期末重估。

#### 投資物業

投資物業為持作長期租賃收益的樓宇部分，且並非由本集團佔用。

投資物業最初按成本確認，其後按成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。折舊乃利用直線法將折舊金額分配予30年的估計可使用年限計算。

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者計值。存貨成本以加權平均法計算，並包括將購入的存貨運至現址，和生產或加工及其他使存貨達至現址及現狀所產生的開支。

農產品按其公平值減產蛋時的銷售成本計入存貨，其後計入存貨並按成本及可變現淨值中較低者列賬。

可變現淨值乃存貨的估計售價，減去估計完成的成本及銷售所需的估計成本。

在售出存貨時，存貨的賬面值於有關收入予以確認時的期間內獲確認為開支。任何存貨的金額撇減至可變現淨值時，所有存貨虧損亦於撇減或虧損出現期間內確認為開支。任何存貨撇減的任何撥回金額，於撥回產生期間確認為於確認為開支的存貨的金額減少。

#### 生物資產及農產品

生物資產按公平值減銷售成本入賬，任何所產生的收益或虧損均在綜合損益及其他全面收入表中確認。銷售成本為直接來自出售資產的邊際成本（不包括財務費用及所得稅）。

農產品（包括種蛋）初步按產蛋時的公平值減估計的銷售成本入賬。任何所產生的收益或虧損均在綜合損益及其他全面收入表中確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 預付租賃款項

預付租賃款項指土地使用權的購買成本，並按直線法按土地使用權期間進行攤銷。土地使用權按成本減累計攤銷及減值虧損入賬。

#### 撥備

倘本集團因過往事件引致法定及推定現時責任，本集團有可能須清償該責任，而該責任金額能可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備的金額為清償報告期末時之現時責任並計入該責任的風險及不明朗因素所需的代價的最佳估計。倘使用現金流量法估計清償現時責任而計量撥備時，其賬面值為該等現金流量的現值（時間價值影響重大）。

#### 現金及現金等價物

綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行活期存款。

#### 金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為工具合約條文之訂約方時確認。

金融資產及金融負債最初以公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債而直接產生之交易成本（透過損益按公平值計算之金融資產及金融負債除外）於首次確認時新增金融資產或金融負債之公平值或自該等價值扣除（如適用）。因收購透過損益按公平值計算之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

#### 金融資產

本集團之金融資產分類為下列四個專門類別中三類：透過損益按公平值計算（「透過損益按公平值計算」）的金融資產、可供出售（「可供出售」）以及貸款及應收款項。所有金融資產之日常買賣乃按交易日基準確認及取消確認。日常買賣指須根據市場規則或慣例確立之時間內交付資產之金融資產買賣。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 實際利息法

實際利息法乃計算債務工具之攤銷成本及按相關期間攤分利息收入之方法。實際利率乃按債務工具預計年期折讓估計日後現金收入(包括構成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓之不可分割部分)或於適當時按較短期間折讓首次確認時之賬面淨值之比率。

債務工具按實際利息基準確認收入。

#### 透過損益按公平值計算的金融資產

當金融資產為持作交易的金融資產時，金融資產分類為透過損益按公平值計算的金融資產。

倘屬下列情況，金融資產會分類為持作交易：

- (a) 收購該金融資產之目的主要是在不久將來出售；或
- (b) 於首次確認時，該金融資產構成本集團一併管理的金融工具的已識別組合的一部分，並且具有最近實際短期獲利模式；或
- (c) 該金融資產為未被指定的衍生工具及可有效作為對沖工具。

透過損益按公平值計算的金融資產按公平值入賬，因重新計量而產生的任何損益於損益內確認。損益確認的收益或虧損淨額納入金融資產所賺取的任何股息或利息並包含在「其他經營開支」項下項目表內。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產指非衍生金融資產，指定為可供出售或分類為貸款及應收款項、持有至到期投資或透過損益按公平值計算的金融資產。

本集團持有並分類為可供出售金融資產及於活躍市場交易的股本及債權，乃於各報告期末按公平值計量。公平值變動乃確認於其他全面收入表確認，並於投資重估儲備項下累計。投資被出售或確認減值時，先前於投資重估儲備確認的累計損益重新分類至損益。

並無在活躍市場報價、其公平值不能可靠計量的可供出售股本投資及與該等沒有報價的股本投資連結並必須以交付該等工具結算的衍生工具，按照成本減任何報告期末可辨認減值損失計算。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 金融工具 (續)

##### 金融資產 (續)

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生性質金融資產，而其在活躍市場並無報價。貸款及應收款項（包括應收賬款、已付按金、預付款項及其他應收款項、已抵押銀行存款及現金及銀行結餘）乃使用實際利息法計算按已攤銷成本，減任何減值列賬。

##### 金融資產的減值

於報告期末會評估金融資產（透過損益按公平值計算的該等金融資產除外）是否有任何減值跡象。倘若有任何客觀證據表明，由於一個或多個於初始確認金融資產後發生的事項，投資的估計未來現金流受到影響，則金融資產確認減值。

有關所有其他金融資產，減值的客觀證據可能包括：

- (a) 發行人或交易對方出現嚴重財務困難；或
- (b) 違反合約，如欠繳或拖欠利息或本金付款；或
- (c) 借款人很有可能將宣告破產或進行財務重組；或
- (d) 因財政困難而導致金融資產失去活躍市場。

應收賬款等被評估為非個別減值的若干金融資產類別按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括本集團的過往收款經驗、組合內延遲還款超逾71至90日的平均信貸期次數增加，以及與應收款項逾期有關的全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，已確認減值虧損金額為按該資產的賬面值與按原先實際利率折現的估計未來現金流量之現值間的差額。

就所有金融資產而言，金融資產的賬面值直接按減值虧損減少，惟應收賬款除外，其賬面值乃透過使用撥備賬而減少。倘應收賬款被視為無法收回，則於撥備賬撇銷。其後收回過往撇銷的款項計入撥備賬內。撥備賬目的賬面值變動於損益內確認。

就按攤銷成本計量的金融資產而言，倘於往後期間，減值虧損金額減少，而該減少可客觀地與確認減值後發生的事件有關，則先前確認的減值虧損透過損益撥回，惟該投資於撥回減值日期的賬面值不得超過在並無確認減值之情況下應有的攤銷成本。

## 3. 主要會計政策概要(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益工具

#### 分類為債務或股本

由集團實體所發行之債務及權益工具乃根據已訂立的合約安排之實質及金融負債及權益工具之定義作出分類。

#### 權益工具

權益工具乃證明集團資產於扣除其所有負債後之剩餘權益的任何合約。本集團所發行之權益工具確認為已收取之所得款項(扣除直接發行成本)。

#### 其他金融負債

金融負債(包括應付賬款、應計款項、已收按金及其他應付賬款、債券、債權證及銀行借貸)其後使用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 實際利息法

實際利息法是一種計算金融負債的攤銷成本以及將利息開支分配予相關期間的方法。實際利率是將估計未來現金付款(包括所有構成實際利率整體部分在時點支付或收到的費用、交易費及其他溢價或折讓)透過金融負債的預期年期或(倘適用)首次確認時的賬面淨值的更短期間準確折現的利率。

利息開支按實際利息基準確認。

#### 終止確認

當從資產收取現金流的權利屆滿時，或金融資產轉讓時，本集團其後已轉移資產所有權的絕大部分風險及報酬，會終止確認該項金融資產。如本集團既不轉讓亦不保留所有權的絕大部分風險及報酬，並繼續控制已轉移資產，則本集團會確認其於資產的保留權益及可能需要支付的相關負債款項。如本集團保留所轉讓金融資產的所有權的絕大部分風險及報酬，本集團就所收取的所得款項繼續確認金融資產及亦確認有擔保的借貸。

於完全終止確認金融資產，資產的賬面值與收到及應收的代價與已於其他全面收入中確認的及在權益累積的累計損益之和之間的差額會在損益中確認。

當本集團的責任解除、取消或到期時，本集團會終止確認該項金融負債。終止確認的金融負債的賬面值與已付及應付的代價之間的差額會在損益中確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 關連人士交易

倘任何人士符合以下條件，則視為本集團的關連人士：

- (a) 倘屬以下人士，則該人士或該人士之近親與本集團有關連：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連）。
  - (ii) 一名實體為另一實體的聯繫人或合營企業（或另一實體為成員公司之集團旗下成員公司之聯繫人或合營企業）。
  - (iii) 兩名實體均為同一第三方的合營企業。
  - (iv) 一名實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯繫人。
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關之實體就僱員利益而設立之離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體由(a)所定義之人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)所定義之人士對該實體能有重大影響力或該人士為該實體（或該實體之母公司）之主要管理成員。
  - (viii) 該實體或其任何集團成員公司提供主要管理人員服務予本集團或本集團之母公司。

該人士之近親指預期在與實體的交易中可影響該人士或受該人士影響之家庭成員。

倘一項交易中，本集團與關連人士之間存在資源或責任轉移，而不論有否收取費用，則該項交易屬於關連人士交易。

### 3. 主要會計政策概要(續)

#### 非金融資產減值(商譽除外)

本集團於報告期末評估其有限使用年期之有形資產之賬面值，以確定是否有跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘該跡象出現，則會估計該資產之可收回金額以釐定減值虧損(如有)程度。

可收回金額為公平值減銷售成本及其使用價值兩者中之較高者。倘無法估計個別資產之可收回金額，本集團將估計該資產所屬可產生現金單位之可收回金額。當可確定合理及連貫的分派基準時，企業資產可分派至個別現金產生單位，否則，則將企業資產分派至能確定合理及連貫的分派基準的最小集團公司。

評估使用價值時是以除稅前之折扣率計算預計未來現金流量之現值，而該折扣率反映當時市場對金錢價值之評估及該項資產之特有風險(未來現金流量之估計未作調整)。倘該資產(或現金產生單位)之可收回金額預計低於其賬面值，該資產(或現金產生單位)則減少至其可收回金額。並即時於損益確認減值虧損。

倘於其後撥回減值虧損，則該資產(或現金產生單位)之賬面值將增加至經修訂之估計可收回金額，惟增加後之賬面值不會超過該資產(或現金產生單位)倘於過往年度並無確認減值虧損應有之賬面值。並即時於損益確認減值虧損的撥回。

#### 或然負債及或然資產

或然負債乃指因過去事件而可能引起之責任，該等責任須視乎日後會否一項或多項並無完全在本集團控制範圍內之事件方可確實。或然負債亦包括因過去事件引起之現有責任，惟因未必有需要流出經濟資源或不可可靠地計算該責任之數額而未予確認。

或然負債不會確認，但會於綜合財務報表附註中作出披露。當經濟資源流出之可能性出現變化至有相當可能流出，則會於其後確認為撥備。

或然資產乃指因過去事件而可能引起之資產，該等資產須視乎日後會否一項或多項並無完全在本集團控制範圍內之事件方可確實。

或然資產不會確認，但會於有可能出現經濟效益時在綜合財務報表附註中作出披露。當有實質確定會有經濟效益流入時，資產會予以確認。

### 3. 主要會計政策概要 (續)

#### 分部報告

本集團定期向執行董事報告內部財務資料，以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作決定，以及供彼等檢討該等組成部分的表現，而本集團則根據該等資料劃分經營分部及編製分部資料。向執行董事報告之內部財務資料的業務組成部分，乃依照下列本集團之主要產品及服務類別而釐定。

就財政報告而言，個別重大經營分部並不予累計，除非該等分部擁有相似之經濟特性，及產品及服務性質、生產程序、顧客類型、產品分銷及服務提供之方法及受監管環境性質皆相似。並非個別重大之經營分部可作累計（倘其此等分部佔上述標售之大部分）。

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附注3所描述的本集團會計政策時，管理層須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂既影響當期，亦影響未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

以下為除涉及估算的判斷外，董事在應用本集團的會計政策時作出且對綜合財務報表內確認的賬目具最重大影響的關鍵判斷。

#### (a) 物業、廠房及設備及投資物業減值

本集團於各報告期末檢討物業、廠房及設備及投資物業減值的跡象。本集團根據管理層的稅前折現率（反映金錢時間值及特定資產風險的現行市場評估），利用未來現金流量估計，對已識別潛在減值作出分析。

#### (b) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值為一般業務的估計售價減估計完成及分銷費用的成本。此等估計乃根據當前市場情況及銷售同類產品的往績而釐定。在嚴峻行業週期下，競爭者的行動可令上述情況出現巨變。管理層在報告期末時再評定該等估計以確保存貨可以成本及可變現淨值的較低者顯示。

## 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源（續）

### (c) 應收賬款及其他應收款項的減值

貴集團根據對貿易應收款項的可回收性所作的評估（包括每個債務方的現時信貸及過往的收取記錄）就貿易應收款項作出減值。倘事件或情況變動顯示餘款或會無法收回，則會出現減值。確認呆壞賬須作出判斷及估計。倘實際結果與原有估計存在差異，則相關差異將影響相關估計出現變動之報告期間的貿易應收款項的賬面值及呆壞賬開支。

### (d) 折舊

物業、廠房及設備在考慮其估計剩餘價值後，於估計可使用年內按直線基準計提折舊。本集團定期檢討資產的預計可使用年期以釐定任何報告期內須記錄的折舊及攤銷數額。可使用年期是本集團根據同類資產的以往經驗並結合預期的技術改變而確定。倘過往估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊及攤銷開支進行調整。

### (e) 所得稅

所得稅乃涉及對若干交易的未來稅項處理的判斷。本集團慎重評估交易所牽涉的稅務，從而作出稅務準備。有關交易的稅務處理將定期予以重新考慮以反映稅務法規上的所有變動。未用稅務虧損及可扣稅暫時差額均確認為遞延稅項資產。由於這些遞延稅項資產只限在足夠的應課稅溢利可用作抵銷未用稅務抵免時才會確認，所以管理層判斷作出時須評估將來產生應課稅溢利之可能性。管理層的評估不斷覆核，如果很可能出現應課稅溢利足以彌補遞延稅項資產，則會確認額外的遞延稅項資產。

### (f) 生物資產及農產品的公平值

公平值減種雞及父母代種雞苗銷售成本乃採用收益法釐定。收益法注重種雞的收益產能。假設於種雞可用年限之內可獲得淨經濟收益的現有價值可衡量種雞價值。折現現金流量法被用於評估價值。價值視乎來自種雞所有權的未來經濟利益的現有價值而定。價值透過投資於風險及危機相類似的資產的通用市場回報率將資產未來產生現金流量折現為其現有價值而計算。

公平值減雞苗銷售成本乃採用市場法釐定。市場法假設將父母代種雞苗及雞苗以其現有狀態銷售並參考市場上可比較資產的相似銷售或發售或上市。

合資格的獨立專業估值師及管理層定期審視各假設及估計，以識別生物資產及農產品公平值的重大變動。所採納假設的詳情於附註24內披露。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源(續)

##### (g) 無形資產減值

釐定無形資產是否出現減值須估計使用價值。使用價值的計算須實體估計現金產生單位預期產生的未來現金流量以及適用折現率，以計算現值。於報告期末無形資產的賬面值為約人民幣418,445,000元(二零一五年：人民幣485,553,000元)及截至二零一六年十二月三十一日止年度概無確認減值虧損(二零一五年：無)。

##### (h) 商譽減值

釐定商譽是否出現減值須估計商譽所獲分配之現金產生單位的使用價值。使用價值的計算須本集團估計現金產生單位預期產生的未來現金流量以及適用折現率，以計算現值。於報告期末商譽的賬面值為約人民幣190,093,000元(二零一五年：人民幣172,453,000元)及截至二零一六年十二月三十一日止年度概無確認減值虧損(二零一五年：無)。

##### (i) 遊戲發行服務之收益確認

本集團確認的收入來自於在付費玩家對可用遊戲的估計平均遊戲期按比例在遊戲中使用的耐用類及消耗類虛擬道具中確認收益。估計平均遊戲期乃基於本集團最佳估計(經考慮於評估時所知悉及相關的所有資料)而釐定。該等估計須按半年基準進行重估。因新資料引起估計平均遊戲期變動而導致的任何調整將於會計估計中列為變動。

#### 5. 分部資料

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團在一個經營分部內營運，即在線遊戲經營及零售遊戲開發業務。雞肉產品、雞苗及動物飼料分部於該年終止。單一管理團隊向董事(即主要營運決策人)報告，而董事則全面管理整個業務。因此，本集團並無單獨呈列分部資料。

##### 地區資料

下表載列年內本集團來自外部客戶持續經營業務收入以及本集團非流動資產的地區資料。客戶地區乃根據交付商品所在地確定。

本集團的非流動資產包括物業、廠房及設備、商譽及無形資產。物業、廠房及設備的地理位置乃基於所考慮的資產的實際位置。倘為無形資產，則基於該等無形資產所分配的營運地區。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 5. 分部資料(續)

### 地區資料(續)

來自外部客戶持續經營業務的收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
中國	111,881	—
加拿大	744,002	322,654
	855,883	322,654

非流動資產

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
香港	32,536	65,814
中國	144	445,209
加拿大	626,198	674,229
	658,878	1,185,252

### 其他資料

主要產品之收入

本集團之持續經營業務之主要產品收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
電腦及視頻遊戲	855,883	322,654

5. 分部資料(續)

其他資料(續)

主要客戶的資料

截至二零一六年十二月三十一日止年度，四名個人客戶向本集團貢獻持續經營業務之總收入逾10%（二零一五年：四名客戶）。

來自向本集團持續經營業務收入貢獻10%或以上的一名主要客戶的收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
客戶A	243,152	130,373
客戶B	170,032	55,796
客戶C	157,126	61,411
客戶D	111,881	-
客戶E	-	41,090

6. 收入

持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
電腦及視頻遊戲	855,883	322,654

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 7. 其他收入及收益

持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
來自下列項目的利息收入：		
銀行存款	404	517
其他應收款項	5,584	—
利息收入總額	5,988	517
政府補助(附註)	—	243
股息收入	—	257
匯兌收益	1,168	10,601
終止潛在收購事項之賠償	—	12,417
雜項收入	132	51
	7,288	24,086

附註：

本集團獲得加拿大政府經濟發展、貿易及就業部(「經濟發展、貿易及就業部」)政府補助金收入。該等政府補助金作為有關資產資本化成本之收入而計入綜合財務狀況表內。

## 8. 財務費用

持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
來自下列項目的利息：		
債權證	335	304
債券	24,953	—
銀行借貸	1,265	173
	26,553	477

## 9. 稅項

## 持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
中國企業所得稅		
—本年度	24	—
加拿大企業所得稅		
—本年度	106,297	39,038
遞延稅項(附註16)		
—本年度	(42,427)	(804)
所得稅開支	63,894	38,234

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
除稅前溢利	130,108	36,297
除所得稅前虧損之名義稅款(按與有關國家溢利之適用稅率計算)	36,386	16,527
就稅收目的不獲扣減開支的稅務影響	4,305	83
就稅收目的非應課稅收入的稅務影響	(187)	(4,737)
未確認暫時性差異的稅務影響	(42,427)	(804)
未確認稅務虧損的稅務影響	65,817	27,165
	63,894	38,234

附註：

- 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)規則及條例，於報告期間，本集團無須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- 由於本集團於報告期間並無應課稅溢利應繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一五年：無)。
- 根據中國所得稅規則及條例，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團旗下的中國附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅(「企業所得稅」)。
- 根據加拿大所得稅規則及條例，截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團旗下的加拿大附屬公司須按26.5%的稅率繳納加拿大企業所得稅(「加拿大企業所得稅」)。

由於本集團認為於二零一六年十二月三十一日的保留溢利將不會於可見將來分派，故並無提供就保留溢利分派而應付稅項的遞延稅務負債。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 10. 已終止經營業務

於二零一六年九月三十日，本公司已出售其於森寶國際控股有限公司及其附屬公司（統稱「森寶集團」）之全部權益。森寶集團之業務指本集團雞肉、雞苗及動物飼料的業務分部，因此，根據香港財務報告準則第5號持作出售之非流動資產及已終止經營業務，出售該業務在該等綜合財務報表中視作已終止經營業務處理。

於該等綜合財務報表內呈列之比較綜合損益表、除稅前溢利及損益項目之相關披露附註已於本期間就已終止經營業務重新呈報。

來自已終止經營業務之溢利／（虧損）如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
除稅後溢利／（虧損）（附註(a)）	16,511	(55,983)
出售附屬公司收益（附註(d)）	10,411	—
來自已終止經營業務之溢利／（虧損）	26,922	(55,983)

10. 已終止經營業務(續)

(a) 已終止經營業務之業績分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收入	940,485	1,283,142
銷售成本	(840,763)	(1,209,085)
其他收入及收益	9,793	12,584
生物資產公平值減銷售成本之變動	4,034	4,984
透過損益按公平值計算之金融資產虧損淨額	(10,913)	(4,118)
首次確認之農產品公平值	109,356	61,063
因孵化及出售撥回之農產品公平值	(103,089)	(62,529)
出售及分銷開支	(28,602)	(37,098)
行政開支	(33,855)	(65,819)
財務費用	(10,763)	(16,830)
其他經營開支	(17,514)	(18,982)
除稅前溢利／(虧損)	18,169	(52,688)
稅項	(1,658)	(3,295)
除稅後溢利／(虧損)	16,511	(55,983)
以下應佔溢利／(虧損)：		
本公司擁有人	15,330	(54,280)
非控股權益	1,181	(1,703)
	16,511	(55,983)
基本及攤薄		
來自己終止經營業務之盈利／(虧損)(每股人民幣分)	0.89	(2.02)

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 10. 已終止經營業務(續)

### (b) 已終止經營業務之除稅前溢利/(虧損)已(計入)/扣除以下各項:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	(9)	408
員工成本	16,991	90,675
投資物業折舊(附註18)	26	36
預付租賃款項攤銷(附註19)	989	1,319
經營租賃開支	847	2,327
物業、廠房及設備折舊	20,273	27,407
研發成本	4,709	8,164

### (c) 已終止經營業務之現金流量分析如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動產生的現金流入/(流出)淨額	1,659	(72,107)
投資活動產生的現金流入/(流出)淨額	4,240	(60,538)
融資活動產生的現金(流出)/流入淨額	(9,187)	38,398
	(3,288)	(94,247)

10. 已終止經營業務(續)

(d) 出售附屬公司

失去控制之資產及負債之分析

於二零一六年  
十二月三十一日  
人民幣千元

出售以下各項之資產淨值	
物業、廠房及設備	346,478
投資物業	861
預付租賃款項	48,746
預付租賃款項之預付款項	24,989
生物資產(附註24)	25,959
遞延稅項資產(附註16)	3,338
存貨	107,897
應收賬款	38,220
預付款項及其他應收款項	275,186
透過損益按公平值計算之金融資產	25,034
已抵押銀行存款(附註(e))	5,677
現金及現金等價物(附註(e))	14,322
應付賬款	(60,151)
應計款項、已收按金及其他應付款項	(93,152)
銀行借貸	(265,813)
應付本集團款項	(242,480)
遞延收入	(31,662)
應付稅項	(417)
	223,032
<b>出售附屬公司收益</b>	
出售以下各項之資產淨值	(223,032)
代價	214,435
有關附屬公司資產淨值的累計匯兌收益於失去對附屬公司的控制權時，由權益重新分類至損益	4,798
終止確認非控股權益	14,210
	10,411

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 10. 已終止經營業務(續)

### (e) 出售附屬公司之現金流入淨額

截至二零一六年  
十二月三十一日  
止年度  
人民幣千元

出售附屬公司之現金流入淨額分析如下：	
已收現金代價	214,435
已抵押銀行存款(附註(d))	(5,677)
已出售現金及現金等價物(附註(d))	(14,322)
來自出售附屬公司之現金流入總額	194,436

## 11. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除以下各項：

### 持續經營業務

截至十二月三十一日止年度  
二零一六年 二零一五年  
人民幣千元 人民幣千元  
(經重列)

包括董事酬金在內的員工成本	116,783	64,250
以權益結算之股份付款開支	12,824	22,982
退休計劃福利	3,298	977
總員工成本	132,905	88,209
物業、廠房及設備折舊	5,296	2,596
開發費用攤銷(附註22)	2,908	35,813
無形資產攤銷(附註21)	114,085	45,909
折舊及攤銷總額	122,289	84,318
核數師酬金		
— 核數服務	1,544	1,604
— 其他服務	515	—
經營租賃租金開支	10,095	3,731
出售物業、廠房及設備虧損	42	421

## 11. 除稅前溢利(續)

透過損益按公平值計算之金融資產(虧損)/收益淨額:

### 持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
銷售所得款項	39,445	137,768
減: 銷售成本	(59,526)	(137,274)
透過損益按公平值計算之金融資產已變現(虧損)/收益淨額	(20,081)	494
透過損益按公平值計算之金融資產未變現虧損	(5,634)	(4,598)
透過損益按公平值計算之金融資產虧損淨額	(25,715)	(4,104)

## 12. 董事及主要行政人員酬金

根據上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)節及《公司(披露董事利益資料)規例》第2分部, 年內董事酬金披露如下:

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
董事袍金	512	276
其他酬金:		
薪金、津貼及實物利益	6,527	4,837
酌情花紅	801	-
退休計劃供款	60	108
以權益結算之股份付款開支	1,777	5,718
	9,165	10,663
	9,677	10,939

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 12. 董事及主要行政人員酬金(續)

於報告期間每位董事的酬金詳情如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	董事 袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	以權益結算之 股份付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
林慶麟先生(主席)	-	1,029	-	12	-	1,041
吳世明先生	-	823	-	12	-	835
羅建發先生(副主席)(附註(d))	-	3,147	801	15	1,243	5,206
何志剛先生(附註(e))	-	383	-	6	534	923
黃家輝先生(附註(f))	-	809	-	15	-	824
蕭士仁先生(附註(g))	-	336	-	-	-	336
	-	6,527	801	60	1,777	9,165
<b>非執行董事：</b>						
達振標先生(附註(i))	103	-	-	-	-	103
<b>獨立非執行董事：</b>						
胡宗明先生	103	-	-	-	-	103
陳志遠先生(附註(k))	103	-	-	-	-	103
周安達源先生(附註(l))	35	-	-	-	-	35
楊嘉宏先生(附註(m))	168	-	-	-	-	168
	409	-	-	-	-	409
	512	6,527	801	60	1,777	9,677

12. 董事及主要行政人員酬金 (續)

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	董事 袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物利益 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃 供款 人民幣千元	以權益結算之 股份付款開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>						
林慶麟先生 (主席)	-	882	-	13	-	895
楊俊偉先生 (副主席) (附註(a))	-	1,014	-	8	-	1,022
吳世明先生	-	770	-	14	-	784
尹壽宏先生 (附註(b))	-	442	-	47	-	489
衛靜心女士 (財務主任) (附註(c))	-	-	-	-	-	-
羅建發先生 (副主席) (附註(d))	-	960	-	7	3,812	4,779
何志剛先生 (附註(e))	-	449	-	10	1,906	2,365
黃家輝先生 (附註(f))	-	274	-	7	-	281
陳致澤先生 (附註(h))	-	46	-	2	-	48
	-	4,837	-	108	5,718	10,663
<b>非執行董事：</b>						
達振標先生 (附註(i))	42	-	-	-	-	42
<b>獨立非執行董事：</b>						
胡宗明先生	68	-	-	-	-	68
周安達源先生	68	-	-	-	-	68
陳方剛先生 (附註(j))	56	-	-	-	-	56
陳志遠先生 (附註(k))	42	-	-	-	-	42
	234	-	-	-	-	234
	276	4,837	-	108	5,718	10,939

主席及主要行政人員酬金乃主要就其管理本集團事物而支付。

執行董事酬金乃主要就其管理本集團事物而支付。

非執行董事酬金乃主要就其擔任本公司董事而支付。

獨立非執行董事酬金乃主要就其擔任本公司董事而支付。

## 12. 董事及主要行政人員酬金（續）

附註：

- (a) 楊俊偉先生於二零一五年七月二十四日辭任執行董事兼董事會副主席。
- (b) 尹壽宏先生於二零一五年七月九日辭任董事會執行董事。
- (c) 衛靜心女士於二零一五年五月八日辭任本公司執行董事兼財務主任。
- (d) 羅建發先生於二零一五年七月二十五日獲委任為執行董事兼副主席。
- (e) 何志剛先生於二零一五年七月九日獲委任為本公司執行董事，並於二零一六年五月四日辭任。
- (f) 黃家輝先生於二零一五年七月九日獲委任為本公司執行董事，並於二零一七年三月十四日辭任本公司執行董事。
- (g) 蕭士仁先生於二零一六年三月七日獲委任為本公司執行董事。
- (h) 陳致澤先生於二零一五年五月八日獲委任為本公司執行董事，並於二零一五年七月二十四日辭任本公司執行董事。
- (i) 達振標先生於二零一五年七月二十四日獲委任為本公司非執行董事。
- (j) 陳方剛先生於二零一五年一月一日獲委任為本公司獨立非執行董事，並於二零一五年七月二十四日辭任本公司獨立非執行董事。
- (k) 陳志遠先生於二零一五年七月二十四日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- (l) 周安達源先生於二零一六年五月四日辭任獨立非執行董事。
- (m) 楊嘉宏先生於二零一六年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。

上文所列酬金為該等董事分別於二零一五年及二零一六年十二月三十一日以本集團僱員及／或本公司董事身份已收及應收本集團賬款。年內概無董事同意放棄或已放棄任何酬金（二零一五年：無）。

### 13. 僱員酬金

本年度集團內五名最高酬金之個別人士包括一名董事（二零一五年：兩名），彼之薪酬載於附註12，而餘下四名（二零一五年：三名）最高酬金個人已分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	11,820	2,080
以權益結算之股份支付費用	1,243	9,529
退休計劃供款	57	16
	<b>13,120</b>	<b>11,625</b>

於下列薪酬範圍內的該等非董事最高薪僱員的數目如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,500,001港元至5,000,000港元	–	2
5,500,001港元至6,000,000港元	1	–

於報告期間，本集團並未向董事或任何最高薪僱員支付酬金，以作為其加入本集團，或於加入本集團時的獎勵，或作為其喪失職位的補償。於報告期間，概無主要行政人員及董事放棄或同意放棄任何酬金（二零一五年：無）。

薪酬介乎以下組別之高級管理層人員（不包括董事）之人數如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
2,000,001港元至2,500,000港元	2	1
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,500,001港元至5,000,000港元	–	2
5,500,001港元至6,000,000港元	1	–

### 14. 股息

董事會不擬就截至二零一六年十二月三十一日止年度派付末期股息（二零一五年：無）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 15. 每股盈利／(虧損)

### 持續及已終止經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
<b>盈利／(虧損)</b>		
本公司擁有人應佔溢利／(虧損) (就計算每股基本盈利／(虧損)而言)	<b>48,576</b>	(81,626)
	二零一六年 千股	二零一五年 千股
<b>股份數目</b>		
普通股加權平均數 (就計算每股基本盈利／(虧損)而言)	<b>2,868,480</b>	2,683,142

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利相同。本公司未行使購股權具有反攤薄影響。

### 持續經營業務

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元 (經重列)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損) (就計算每股基本盈利／(虧損)而言)	<b>48,576</b>	(81,626)
(減)／加：已終止經營業務之年內／(溢利)虧損	<b>(25,741)</b>	54,280
來自持續經營業務之溢利／(虧損) (就計算每股基本盈利／(虧損)而言)	<b>22,835</b>	(27,346)

所用分母與上文就計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)所詳述者相同。

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，來自持續經營業務的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。本公司未行使購股權具有反攤薄影響。

## 15. 每股盈利／（虧損）（續）

### 已終止經營業務

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，基於年度溢利約人民幣25,741,000元（二零一五年：虧損約人民幣54,820,000元）計算，本公司擁有人應佔已終止經營業務的每股基本盈利為每股人民幣0.89分（二零一五年：每股基本虧損每股人民幣2.02分）。

所用分母與上文就計算每股基本及攤薄盈利／（虧損）所詳述者相同。

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，來自已終止經營業務的每股攤薄盈利／（虧損）與每股基本盈利／（虧損）相同。本公司未行使購股權具有反攤薄影響。

## 16. 遞延稅項

於報告期間所確認的主要遞延稅項結餘及其變動如下：

### 遞延稅項資產

	物業、廠房 及設備 人民幣千元	遞延 收入 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	-	3,824	3,824
收購附屬公司之公平值調整（附註38）	206	-	206
扣除自損益（附註9）	(206)	(463)	(669)
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	-	3,361	3,361
於出售附屬公司時不再確認（附註10）	-	(3,338)	(3,338)
扣除自損益	-	(23)	(23)
於二零一六年十二月三十一日	-	-	-

### 遞延稅項負債

	物業、廠房 及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	-	-	-
收購附屬公司之公平值調整（附註38）	-	143,912	143,912
計入自損益（附註9）	1,010	-	1,010
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	1,010	143,912	144,922
計入自損益（附註9）	402	(42,829)	(42,427)
匯兌調整	114	9,805	9,919
於二零一六年十二月三十一日	1,526	110,888	112,414

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 17. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	工具 人民幣千元	在建 工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>						
於二零一五年一月一日	265,153	177,547	15,242	6,156	30,207	494,305
透過業務合併收購	-	13,017	-	-	-	13,017
添置	10,905	24,209	548	255	15,428	51,345
出售	-	(2,327)	(3,551)	-	-	(5,878)
轉讓	28,296	51	-	-	(28,347)	-
匯兌調整	-	11,909	188	-	-	12,097
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	304,354	224,406	12,427	6,411	17,288	564,886
添置	349	5,530	1,563	75	1,762	9,279
出售	(564)	(420)	(1,598)	(58)	-	(2,640)
於出售附屬公司時終止確認	(304,139)	(196,197)	(11,766)	(6,428)	(19,050)	(537,580)
匯兌調整	-	3,441	44	-	-	3,485
於二零一六年十二月三十一日	-	<b>36,760</b>	<b>670</b>	-	-	<b>37,430</b>
<b>累計折舊</b>						
於二零一五年一月一日	54,274	82,838	5,881	4,554	-	147,547
年內撥備	10,620	17,228	1,702	453	-	30,003
出售	-	(1,879)	(561)	-	-	(2,440)
匯兌調整	-	12,266	34	-	-	12,300
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	64,894	110,453	7,056	5,007	-	187,410
年內撥備	8,021	16,766	464	318	-	25,569
於出售附屬公司時對銷	(72,915)	(107,387)	(5,499)	(5,301)	-	(191,102)
出售時撇銷	-	(361)	(1,392)	(24)	-	(1,777)
匯兌調整	-	2,009	41	-	-	2,050
於二零一六年十二月三十一日	-	<b>21,480</b>	<b>670</b>	-	-	<b>22,150</b>
<b>賬面淨值</b>						
於二零一六年十二月三十一日	-	<b>15,280</b>	-	-	-	<b>15,280</b>
於二零一五年十二月三十一日	239,460	113,953	5,371	1,404	17,288	377,476

附註：

於二零一六年十二月三十一日，概無物業、廠房及設備抵押作本集團銀行借貸之抵押品（二零一五年：賬面淨值約為人民幣35,950,000元之物業、廠房及設備抵押作本集團銀行借貸之抵押品）。

18. 投資物業

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	1,187	1,187
於出售附屬公司時終止確認	(1,187)	-
年末	-	1,187
<b>累計折舊</b>		
年初	300	264
年內扣除(附註10)	26	36
於出售附屬公司時對銷	(326)	-
年末	-	300
<b>賬面淨值</b>	-	887

投資物業位於中國一塊土地使用權為三十年的土地之上。

於二零一五年十二月三十一日，投資物業的公平值約為人民幣3,600,000元。本集團於報告期末的投資物業的公平值乃依據中誠達資產評估顧問有限公司(「估值師」)於該日進行之估值而達致，估值師具有有關地區物業估值的適當資格及近期經驗。估值乃參照相若物業的交易價的市場憑證而達致。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 19. 預付租賃款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	58,429	58,429
於出售附屬公司時終止確認	(58,429)	-
年末	-	58,429
<b>累計攤銷</b>		
年初	8,694	7,375
年內扣除(附註10)	989	1,319
於出售附屬公司時對銷	(9,683)	-
年末	-	8,694
<b>賬面淨值</b>	-	49,735
<b>就報告而言分析為：</b>		
非流動資產	-	48,416
流動資產	-	1,319
	-	49,735

預付租賃款項指若干以長期租約持有並位於中國的租賃土地的土地使用權成本。

於二零一五年十二月三十一日，賬面淨值約為人民幣45,445,000元之預付款項租賃已抵押本集團銀行借貸之抵押品。

20. 商譽

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	172,453	–
由年內業務合併確認的其他金額(附註38)	–	176,806
匯兌調整	17,640	(4,353)
年末	190,093	172,453
<b>累計減值虧損</b>		
年初	–	–
於年內確認的減值虧損	–	–
年末	–	–
<b>年末賬面值</b>	<b>190,093</b>	172,453

商譽於現金產生單位之分配

商譽就減值測試目的分配至以下現金產生單位。

• **Digital Extremes Inc. (「Digital Extremes」) – 電腦及視頻遊戲現金產生單位業務**

本集團每年或於有跡象顯示可能產生減值時對商譽進行減值測試。

於確認減值虧損前，商譽的賬面值分配至如下現金產生單位：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
電腦及視頻遊戲現金產生單位	190,093	172,453

附註：

電腦及視頻遊戲現金產生單位

現金產生單位的可追回金額乃參照收入法釐定，基於管理層批准的五年期財務預算產生的折現現金流量及除稅前折扣率約22%（二零一五年：24%）計算得出，而該折扣率反映當時市場對金錢價值及現金產生單位特有風險之評估。五年期現金流量的增長率預設為每年3%（二零一五年：3%）。董事認為，即使該等假設出現任何合理可能變動，亦不會導致該單位的賬面值超過其可收回金額。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 20. 商譽(續)

### 商譽於現金產生單位之分配(續)

#### 電腦及視頻遊戲現金產生單位(續)

就現金產生單位計算使用價值所用的關鍵假設如下：

預算市場份額 緊隨預算期間前期間的平均市場份額加每年的增長率3% (二零一五年:3%)。假設所用價值反映過往經驗，並符合董事關注該等市場運營的計劃。董事認為，未來五年的每年計劃市場份額增長可合理實現。

預算毛利率 緊隨預算期間前期間實現的平均毛利率因預期效率提升而有所增加。此乃反映過往經驗。

## 21. 無形資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>成本</b>		
年初	529,694	—
透過業務合併收購(附註38)	—	543,065
匯兌調整	54,183	(13,371)
年末	583,877	529,694
<b>累計攤銷</b>		
年初	44,141	—
年內扣除(附註11)	114,085	45,909
匯兌調整	7,206	(1,768)
年末	165,432	44,141
<b>賬面淨值</b>	<b>418,445</b>	<b>485,553</b>

已確認無形資產的經濟使用年期如下：

無形資產	經濟使用年期
遊戲引擎	5年
已開發完成遊戲	5年
開發中遊戲	5年

21. 無形資產(續)

附註：

無形資產成本：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
遊戲引擎	80,296	72,844
已開發完成遊戲	440,596	399,710
開發中遊戲	62,985	57,140
總額	583,877	529,694

22. 開發開支

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	2,700	-
透過業務合併收購(附註38)	-	26,116
添置	4,220	13,149
攤銷及減值(附註11)	(2,908)	(35,813)
匯兌調整	307	(752)
年末	4,319	2,700

於二零一六年十二月三十一日，開發開支指就視頻遊戲開發及發佈服務而向獨立第三方Nine Realms Inc.預付的款項。於二零一六年九月，Digital Extremes訂立書面協議，向Nine Realms Inc.提供預付款項以在電腦平台開發視頻遊戲以換取遊戲的獨有發佈權利。

於二零一五年十二月三十一日，開發開支指就視頻遊戲開發及發佈服務而向獨立第三方，N-Space Inc.預付的款項。於二零一五年十二月，Digital Extremes訂立書面協議，向N-Space Inc.提供預付款項以在電腦及電視平台開發視頻遊戲以換取遊戲的獨有發佈權利。該款項於截至二零一六年十二月三十一日止年度悉數攤銷及減值。

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 23. 存貨

於綜合財務狀況表的存貨包括：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
冷凍肉	—	89,656
動物飼料	—	2,243
加工食品	—	278
農產品	—	7,007
原材料(附註)	—	17,533
酒	—	43
商品	1,885	70,527
消耗品	—	626
包裝	—	702
	<b>1,885</b>	<b>188,615</b>

附註：

原材料主要包括用於生產動物飼料的原材料，如玉米、小麥、豆粕及添加劑。

確認為開支的存貨金額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	1,046,454	981,212
首次確認之農產品公平值	(109,356)	(61,063)
因孵化及出售撥回之農產品公平值	103,089	62,529
	<b>1,040,187</b>	<b>982,678</b>

本集團面臨若干有關生物資產及農產品之風險。除附註41所披露之金融風險外，本集團面臨如下經營風險：

#### (a) 監管及環境風險

本集團須遵守其開展業務所在地的法例及規定。本集團已針對遵守當地法環境及其他法律制定環境政策及程序。管理層進行定期檢討以識別環境風險及確保確立足夠制度管理該等風險。

## 23. 存貨 (續)

### (b) 氣候、疾病及其他自然風險

本集團生物資產及農產品因氣候變化、疾病及其他自然力量而面臨損害風險。本集團擁有針對監管及減緩該等風險的廣泛程序，包括但不限於定期檢查、疾病控制、調查及保險。

### 農產品估值主要假設

估值師已採用如下主要假設：

- (a) 中國現時的政治、法律及經濟情況將不會有重大轉變；
- (b) 除中國國家稅務總局公佈的建議稅務政策轉變外，現行稅法及流通稅率將不會有重大轉變，而本集團將遵守所有適用的稅務法律及法規；
- (c) 現時流通的利率及匯率將不會有重大變化；
- (d) 種雞並無任何禽畜疾病，包括但不限於禽流感，因此雞隻全屬健康良好且能夠產出符合正常預期的有價值產品，並構成正常營運開支；
- (e) 本集團提供的該特定品種種雞之生命週期、正常死亡率及不孕率為公平合理，而該特定品種種雞之產蛋規律與愛拔益加(AA+)品牌雞隻開發者安偉捷集團公司(Aviagen Group)出版的愛拔益加父母代表現目標(Arbor Acres Plus (AA+) Parent Stock Performance Objectives)所示者並無重大差別；
- (f) 資金將不是孕育此品種種雞的限制因素；
- (g) 本集團用作養殖營運的生產設施、系統及科技並無違反任何相關法規及法律；
- (h) 本集團已獲取或將可無障礙地獲取所有必要的政府許可及批准以在中國進行其養殖營運；
- (i) 種雞並無可能損害其於相關估值日期之公平值的任何負債、計息貸款及產權負債；
- (j) 本集團將尋找及保留能幹的管理層、重要人員、市場營銷及技術人員以進行及支援其養殖營運；及
- (k) 估計公平值並不包括任何額外融資或收益保證之代價、特別稅務代價或任何其他可能影響種雞公平值的非典型利益。

## 23. 存貨(續)

### 估值師的資格

本集團的農產品由估值師獨立估值。估值師及其負責此次估值的專業估值師擁有合適的資格及於各種涉及生物資產及農產品估值任務的有關經驗。估值師參與此次估值的專業估值師包括英國皇家特許測量師學會專業會員(「英國皇家特許測量師學會專業會員」)、香港測量師學會專業會員(「香港測量師學會專業會員」)、中國房地產估價學會(「中國房地產估價學會專業會員」)專業會員、特許金融分析師(「特許金融分析師」)及全球風險專業學會(「金融風險管理」)會員且於中國、香港、新加坡及泰國的各類資產中擁有估值經驗,例如物業資產、工業資產、生物資產、採礦權及資產、技術資產及財務資產。彼等先前的參與生物資產及農產品例如豬、雞、苦豆子植物、葵花子以及木薯干的估值。

上文提及的專業機構中,英國皇家特許測量師學會及香港測量師學會均為國際評估準則理事會(「國際評估準則理事會」)的成員組織,該理事會鼓勵其各自成員採納及使用國際評估準則理事會制定的國際評估準則(包括有關生物資產評估的準則)。

基於上述估值師的資格及各種經驗及/或其會員向多間於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及美國其他證券交易所上市的公司(從事畜牧及農業業務)提供生物資產估值服務,董事會認為估值師能勝任釐定本集團生物資產的公平值。

### 農產品的實地計數

本集團現擁有兩個孵化場。於父母代種雞苗成長為成年種雞產下種蛋後,本集團收集種蛋並將其運送至孵化場。本集團挑選符合質量要求的種蛋。種蛋於機器中孵化,且本集團於整個孵化過程中仔細監控及維持最佳溫度及濕度。種蛋孵化通常需約21天。已孵化雞苗經檢查、挑選、預防接種後交付予本集團肉雞養殖場或合約農場主。

以下為估值師就實地計數所採納的步驟:

- 獲取有關於有關報告日期及計數日期孵化場種蛋數目的管理人員記錄;
- 獲取有關於有關報告日期及計數日期孵化場種蛋數目每日變動的管理人員記錄;
- 計算孵化場種蛋數目;及
- 透過使用上文提及倉庫記錄將計數自計數日期回滾至有關報告日期來計算於有關報告日期種蛋數目。

## 23. 存貨 (續)

### 公平值層級

本集團使用如下層級以釐定及披露農產品的公平值：

- 第一級公平值計量乃自己識別資產或負債於活躍市場中所報報價 (未調整) 得出；
- 第二級公平值計量乃除第一級計入之報價外，自資產或負債可直接 (即價格) 或間接 (自價格衍生) 觀察輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據 (無法觀察輸入數據) 之資產或負債之估值方法得出。

於二零一五年十二月三十一日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>農產品</b>				
種蛋	-	7,007	-	7,007

種類	公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
種蛋	第二級	種蛋的公平值乃使用市場法參考市場確定價格而釐定。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 二零一五年種蛋的平均市價為：每隻人民幣1.35元</li> </ul>

### 種蛋售價敏感度分析

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前溢利 (透過種蛋售價變動的影響) 對種蛋售價合理可能變動的敏感度。

	除稅前溢利增加 / (減少)	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
售價上升5%	-	151
售價下降5%	-	(151)

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 24. 生物資產

生物資產的變動概述如下：

	父母代種雞苗及 未成年種雞 人民幣千元	成年種雞 人民幣千元	雞苗 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	-	5,432	9,396	14,828
因採購而增加	3,126	-	-	3,126
因育成而增加(飼料成本及其他)	4,772	-	113,319	118,091
轉讓	(2,418)	2,418	-	-
因報廢及死亡而減少	-	(6,976)	-	(6,976)
因出售而減少	-	-	(113,038)	(113,038)
公平值變動減銷售成本	(1,541)	700	5,825	4,984
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日	3,939	1,574	15,502	21,015
因採購而增加	1,536	-	-	1,536
因育成而增加(飼料成本及其他)	7,964	-	50,747	58,711
轉讓	(14,222)	14,222	-	-
因報廢及死亡而減少	-	(7,898)	-	(7,898)
因出售而減少	-	-	(51,439)	(51,439)
公平值變動減銷售成本	4,888	2,935	(3,789)	4,034
於收購附屬公司時終止確認(附註10)	(4,105)	(10,833)	(11,021)	(25,959)
於二零一六年十二月三十一日	-	-	-	-

24. 生物資產(續)

生物資產數目概述如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千隻	二零一五年 千隻
父母代種雞苗及未成年雞苗	-	112
成年種雞	-	35
雞苗	-	779
年末	-	926

就報告而言分析為：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動資產	-	5,513
流動資產	-	15,502
年末	-	21,015

本集團面臨若干有關生物資產之風險。除附註41所披露之金融風險外，本集團面臨若干類似農產品之經營風險。詳情請參閱附註23。

## 24. 生物資產 (續)

### 生物資產估值主要假設

以下為估值師採納的主要假設：

- (a) 中國現時的政治、法律及經濟情況將不會有重大轉變；
- (b) 除中國國家稅務總局公佈的建議稅務政策轉變外，現行稅法及流通稅率將不會有重大轉變，而本集團將遵守所有適用的稅務法律及法規；
- (c) 現時流通的利率及匯率將不會有重大變化；
- (d) 種雞並無任何禽畜疾病，包括但不限於禽流感，因此雞隻全屬健康良好且能夠產出符合正常預期的有價值產品，並構成正常營運開支；
- (e) 本集團提供的該特定品種種雞之生命週期、正常死亡率及不孕率為公平合理，而該特定品種種雞之產蛋規律與愛拔益加(AA+)品牌雞隻開發者安偉捷集團公司(Aviagen Group)出版的愛拔益加父母代表現目標(Arbor Acres Plus (AA+) Parent Stock Performance Objectives)所示者並無重大差別；
- (f) 資金將不是孕育此品種種雞的限制因素；
- (g) 本集團用作養殖營運的生產設施、系統及科技並無違反任何相關法規及法律；
- (h) 本集團已獲取或將可無障礙地獲取所有必要的政府許可及批准以在中國進行其養殖營運；
- (i) 種雞並無可能損害其於相關估值日期之公平值的任何負債、計息貸款及產權負債；
- (j) 本集團將尋找及保留能幹的管理層、重要人員、市場營銷及技術人員以進行及支援其養殖營運；及
- (k) 估計公平值並不包括任何額外融資或收益保證之代價、特別稅務代價或任何其他可能影響種雞公平值的非典型利益。

### 估值師的資格

本集團的生物資產由估值師獨立估值。估值師及其負責此次估值的專業估值師擁有合適的資格及於各種涉及生物資產及農產品估值任務的有關經驗。詳情請參閱附註23。

## 24. 生物資產（續）

### 生物資產的實地計數

本集團現擁有設立若干雞棚的三個養殖場及五個肉雞養殖場。父母代種雞苗及種雞同時移至一個雞棚，這樣處於同一雞棚內的所有雞均處於生命周期的同一階段。就管理目的而言，雞棚管理人員須於整個養殖期間妥善記錄每天移入雞棚的雞的數目及棚內存活雞的數目。養殖期之後，所有雞從雞棚移出供銷售或屠宰，雞棚清空。可容納若干成年種雞及飼料的指定尺寸的雞籠用於將雞子雞棚運送至指定地點。

以下為估值師就實地計數所採納的步驟：

- 與管理層確定雞已足夠成熟可自雞棚移出以供銷售或屠宰的時間；
- 獲取有關雞於雞棚移出時棚內雞的數目的管理人員記錄；
- 獲取於有關報告日期與雞被移出雞棚棚內雞數目每日減少的管理人員記錄；
- 計算於雞籠自雞棚移出時於雞棚入口處裝有雞的雞籠數目；及
- 透過使用上文提及倉庫記錄將計數自計數日期回滾至有關報告日期來計算於有關報告日期雞苗／肉雞數目。

### 公平值層級

本集團使用如下層級以釐定及披露生物資產的公平值：

- 第一級公平值計量乃自己識別資產或負債於活躍市場中所報報價（未調整）得出；
- 第二級公平值計量乃除第一級計入之報價外，自資產或負債可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據（無法觀察輸入數據）之資產或負債之估值方法得出。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 24. 生物資產 (續)

### 公平值層級 (續)

於二零一五年十二月三十一日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>生物資產</b>				
父母代種雞苗及未成年雞苗	-	-	3,939	3,939
成年種雞	-	-	1,574	1,574
雞苗	-	15,502	-	15,502
生物總資產	-	15,502	5,513	21,015

種類	公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
<b>生物資產</b>			
父母代種雞苗及 未成年雞苗以及 成年種雞	第三級	父母代種雞苗及未成年雞苗以及成年種雞公平值減出售成本乃使用收益法根據按市場釐定折現率折現的預期溢利淨額現值而釐定。	<ul style="list-style-type: none"><li>折現現金流量模式中的折現率為15.29%，乃由資本資產定價模式得出。折現現金流量模式採納的種蛋平均市價為：每隻人民幣1.35元。折現現金流量模式採納的生產成本為每頭人民幣244元。</li></ul>
雞苗	第二級	雞苗的公平值乃使用市場法參考市場確定價格而釐定。	<ul style="list-style-type: none"><li>雞苗的平均市價為：每隻人民幣8.84元。</li></ul>

24. 生物資產(續)

敏感度分析

父母代種雞苗及未成年雞苗以及成年種雞折現率敏感度分析

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前虧損(透過折現率變動的影響)對折現率合理可能變動的敏感度。

	除稅前虧損增加／(減少)	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
折現率上升5%	-	(24)
折現率下降5%	-	24

父母代種雞苗及未成年雞苗以及成年種雞種蛋售價敏感度分析

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前虧損(透過種蛋售價變動的影響)對種蛋售價合理可能變動的敏感度。

	除稅前虧損增加／(減少)	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
售價上升5%	-	906
售價下降5%	-	(906)

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 24. 生物資產(續)

### 敏感度分析(續)

#### 父母代種雞苗及未成年雞苗以及成年種雞生產成本敏感度分析

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前虧損(透過生產成本變動的影響)對生產成本合理可能變動的敏感度。

	除稅前虧損增加/(減少)	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
生產成本上升5%	-	(755)
生產成本下降5%	-	755

#### 雞苗售價敏感度分析

下表列示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團除稅前虧損(透過售價變動的影響)對售價合理可能變動的敏感度。

	除稅前虧損增加/(減少)	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
售價上升5%	-	775
售價下降5%	-	(775)

25. 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應收賬款	95,343	114,549
減：已確認的減值虧損	-	(408)
	95,343	114,141

本集團一般允許7至70日的信貸期。應收賬款（扣除減值後）的賬齡分析基於發票日期，如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	84,555	102,724
31日至70日	10,519	4,207
71日至180日	249	7,210
180日以上	20	-
	95,343	114,141

若干應收賬款已逾期但未減值。其涉及並無近期違約記錄的若干獨立客戶。該等應收賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
逾期：		
1日至110日	249	7,210
超過110日	20	-
	269	7,210

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 25. 應收賬款(續)

於報告期末，概無(二零一五年：人民幣408,000元)應收賬款已減值。該等應收賬款主要涉及出現未能預期的經濟困難的批發商。該等應收賬款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
超過180日	-	408

於應收賬款確認的減值虧損變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	408	408
於出售附屬公司時終止確認	(408)	-
年末	-	408

應收賬款減值撥備的設立及解除已計入行政開支。計入撥備賬的金額於預期無法收回額外現金時撇銷。

應收賬款以人民幣及加元計值。

由於本集團客戶眾多，故應收賬款並無集中信貸風險。

26. 已付按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已付按金、預付款項及其他應收款項	419,261	207,199
減：已確認的減值虧損	-	(3,106)
	419,261	204,093

已付按金、預付款項及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
向員工墊款	-	716
已付按金及預付款項	36,813	11,105
就購買物業、廠房及設備已付的按金及預付款項	-	5,685
已付供應商按金及預付款項(附註(a))	-	131,584
應收政府補助金	-	500
其他應收款項(附註(b))	382,402	13,740
可收回增值稅(附註(c))	46	43,869
	419,261	207,199
減：已確認的減值虧損	-	(3,106)
	419,261	204,093

附註：

- (a) 該款項主要與按原材料供應商要求為獲取原材料穩定供應而給予該等供應商的金額。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日，該款項乃主要與應收森寶集團款項有關。本集團有權按年利率10%對尚未償還金額收取利息。
- (c) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，年內可收回增值稅主要用於購置原材料、機器及設備。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 26. 已付按金、預付款項及其他應收款項（續）

已付按金、預付款項及其他應收款項確認之減值虧損變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
年初	3,106	3,111
確認的減值虧損撥回	-	(5)
於出售附屬公司時終止確認	(3,106)	-
年末	-	3,106

## 27. 透過損益按公平值計算之金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
持作買賣：		
— 於香港（「香港」）上市的股本證券（附註(a)）	249,236	150,316
— 未於中國上市的股本證券	-	35,947
	249,236	186,263

附註：

(a) 公平值乃參考市場所報買入價而釐定。

## 28. 可供出售金融資產

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
上市證券：		
— 於香港上市的股本證券	30,741	63,562

28. 可供出售金融資產 (續)

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
就報告而言分析為：		
非流動資產	30,741	63,562

以下為於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的可供出售金融資產列表：

實體名稱	於十二月三十一日 擁有的股本比例		投資成本 人民幣千元	於二零一六年	於二零一五年
	二零一六年 %	二零一五年 %		十二月三十一日 的公平值 人民幣千元	十二月三十一日 的公平值 人民幣千元
由以下各方發行的股本證券：					
– Yue Xiu Great China					
Fixed Income Fund VI LP (附註(a))	33.2	33.2	44,792	30,741	33,676
– KKC Capital SPC					
KKC Capital High Growth Fund					
Segregated Portfolio (附註(b))	–	10.0	41,870	–	29,886

附註：

- (a) Yue Xiu Great China Fixed Income Fund VI LP (「Yue Xiu」) 是在開曼群島註冊的非上市基金，由Yue Xiu Securities Holdings Limited的間接全資附屬公司Yue Xiu Investment Management Limited管理，而Yue Xiu Securities Holdings Limited是中國國有企業Guangzhou Yuexiu Holdings Limited的間接全資附屬公司。
- (b) KKC Capital SPC (「KKC Fund」) 是一間根據開曼群島公司發註冊成立及承擔有限責任的獲豁免獨立投資組合公司。
- (c) 年內，有關本集團可供出售金融資產的虧損淨額約人民幣7,744,000元(二零一五年：人民幣17,558,000元)已於其他綜合收入中確認，其中約人民幣7,744,000元(二零一五年：17,558,000元)已從其他全面收入中重新分類為年度損益。

年內Yue Xiu及KKC Fund的市值大幅減少。董事認為該減少表明對Yue Xiu及KKC Fund的投資已減值並錄得減值虧損約人民幣7,744,000元(二零一五年：人民幣17,558,000元)，該款項包括從其他全面收入中重新分類的款項約人民幣7,744,000元(二零一五年：17,558,000元)，已於年度損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 29. 已抵押銀行存款及現金及銀行結餘

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
現金及銀行結餘	91,044	130,583
已抵押銀行存款	-	14,390
	91,044	144,973

### 現金及銀行結餘包括：

年內現金及銀行結餘包括本集團所持有的現金（二零一五年：現金及銀行結餘包括本集團所持有的現金及短期銀行存款（三個月或以內到期），該存款按當時市場利率計息，年利率為0.35%至0.75%）。銀行結餘及已抵押存款已存入近期並無拖欠賬款記錄之信用良好銀行。

計入報告期末的現金及銀行結餘的金額為人民幣，約為人民幣507,000元（二零一五年：人民幣54,668,000元），均不可自由轉換至其他貨幣。

## 30. 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
應付賬款	1,871	68,809

應付賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
30日內	1,370	60,844
31至90日	496	6,583
91至180日	-	640
180日以上	5	742
	1,871	68,809

購入若干貨品的平均信貸期大多數為15日至90日。

31. 應計款項、已收按金及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
已收按金	-	18,616
應計款項及其他應付款項	53,100	82,661
	53,100	101,277

32. 銀行借貸

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行借貸—有抵押	-	208,000
其他銀行融資貸款	-	67,000
銀行借貸總額	-	275,000

應償還賬面值：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
按要求或於一年內	-	275,000
五年以上	-	-
總銀行借貸	-	275,000
減：流動負債內所列之一年內到期款項	-	(275,000)
	-	-

按以下利率計息之銀行借貸：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
—浮動利率	-	275,000

於二零一五年十二月三十一日，本集團銀行借貸之賬面值均以人民幣（即本集團的功能貨幣）計價，且賬面值與彼等之公平值相若。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 32. 銀行借貸(續)

有關銀行借貸之合約固定及浮動年利率的範圍如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
銀行借貸	–	4.6%-6.7%

於二零一五年報告期內，本集團銀行借貸抵押品如下：

- (a) 本集團物業、廠房及設備賬面值約人民幣35,950,000元。
- (b) 本集團預付租賃款項賬面值約人民幣45,445,000元。
- (c) 本集團的銀行存款約為人民幣14,390,000元。
- (d) 於二零一五年十二月三十一日，本集團抵押廈門銀行0.56%繳足資本，以獲授銀行借貸約人民幣25,000,000元。

## 33. 遞延收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
源自政府補助金(附註(a))	–	33,085
源自售出虛擬貨幣(附註(b))	23,596	18,390
	23,596	51,475

就報告而言分析為：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非流動負債	–	33,085
流動負債	23,596	18,390
	23,596	51,475

### 33. 遞延收入 (續)

附註：

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，本集團有關合資格資產工程的未動用政府補助金約為人民幣13,826,000元，該金額將於合資格資產建成後確認；及有關合資格資產拆除的政府賠償為約人民幣19,205,000元。上述政府補助金及政府賠償毋須還款。
- (b) 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，遞延收入包括透過其在線遊戲售出虛擬貨幣的收入，該收入透過平均預估付費玩家之損益識別。

### 34. 債券

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
非上市公司債券	291,308	—
應償還賬面值：		
按要求或於一年內	145,523	—
超過一年但不超過兩年	145,785	—
	291,308	—
減：須於一年內償還之金額（列為流動負債）	(145,523)	—
	145,785	—

於二零一六年五月六日，本公司已按本金額約人民幣291,484,000元（相等於約42,000,000美元）發行定息可贖回債券，乃由本集團之附屬公司Multi Dynamic Games Group Inc.（「Multi Dynamic Games」）作擔保，並由Digital Extremes 97%之股份作抵押。債券按年利率7.0厘及額外年利率6.5厘計息。債券之實際利率約為13.7%。

### 35. 債權證

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
按5%計算之無抵押債券	3,835	3,467

於二零一四年一月二十日，本集團已向獨立第三方發行約人民幣3,943,000元（相等於5,000,000港元）的債券。

債券按年利率5%計息，無抵押及須於二零二一年一月十九日償還。債權證之實際利率約為9.4%。

## 36. 購股權計劃

本公司於二零一零年十二月十七日採取購股權計劃（「購股權計劃」）。

購股權計劃旨在嘉許並激勵為本集團作出貢獻的參與者並向彼等提供獎勵，同時協助本公司挽留其現有僱員並招聘更多僱員，並且就達成本公司長遠業務目標給予彼等直接的經濟利益。

董事會授予購股權之購股權計劃參與者包括董事會全權酌情認為對本集團所貢獻或預計會對本集團有所貢獻任何僱員、諮詢人、顧問、代理、承包商、客戶及供應商。

於(a)董事會為通過本公司中期及年度業績而舉行會議的日期或(b)本公司根據上市規則無法發佈其中期或年度業績公佈，（取上述兩者較早日期）之前一個月開始，至業績公佈日不得授出任何購股權。

每股認購價須化為最近整仙。接受購股權后，承授人就該授出須向本公司以代價方式支付1.00港元。

購股權計劃下股份認購價為於授出相關購股權之日由董事會全權酌情釐定及告知各承授人之價格，但惟無論如何不得低於以下兩者較高者(1)於授出日期（須為交易日）載於聯交所每日股價表的股份收市價；或(2)於緊鄰授出日期前五個交易日載於聯交所每日報價表的股份平均收市價。

可能因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的全部購股權而發行的股份總數不得超過已發行股份總數的10%。

可能因行使根據購股權計劃及本公司任何其他共股權計劃授出的全部尚未行使購股權而發行的股份最大數不得超過不時已發行股份總數的30%（或上市規則可能許可的更高百分比）。

每份僱員購股權於行使時轉換為本公司一股普通股。獲授予選擇權時概無支付或應付任何款項。購股權概不附帶收取股息或投票的權利。購股權可自歸屬日期至屆滿日期隨時行使。

### 36. 購股權計劃 (續)

以下以股份支付安排於本年度存在：

承授人類別	每份購股權 行使價 港元	授出日期	可獲行使期間	購股權數目				
				於二零一六年 一月一日 (千份)	於年內授出 (千份)	於年內行使 (千份)	於年內失效 (千份)	於二零一六年 十二月 三十一日 (千份)
執行董事	1.20	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日 至二零二五年七月二十五日	21,600	-	-	7,200	14,400
僱員	1.20	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日 至二零二五年七月二十五日	36,000	-	-	21,600	14,400
諮詢人	1.20	二零一五年 七月二十五日	二零一六年一月二十五日 至二零二五年七月二十五日	100,800	-	-	-	100,800

附註：

- (a) 購股權授出後即歸屬。
- (b) 若本公司因溢利或儲備資本化、供股或發行紅利、股本合併、拆分或削減或其他資本結構變動，購股權行使價可予調整。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權（二零一五年：於二零一五年七月二十五日根據購股權計劃授出158,400,000份購股權）。採用二項式期權定價模式於授出日期釐定之購股權公允價值約人民幣64,897,000元。

#### 於二零一五年十二月三十一日止年度所授出購股權的公平值

於截至二零一五年十二月三十一日止財政年度所授出購股權的加權平均公平值為0.51港元。購股權乃採用二項式期權定價模式定價。用於本模型之預期有效期已於適當時根據管理層對其不可轉讓性、行使限制（包括購股權附帶合乎市場狀況之盈利能力）及行為考慮因素之最佳估計作出調整。

該模式之輸入數據	自二零一六年 一月二十五日起	自二零一五年 七月二十五日起
授出日期之股價（港元）	1.07	1.07
行使價（港元）	1.20	1.20
預期波幅	63.79%	63.79%
購股權有效期	10年	10年
股息收益率	0.00%	0.00%
無風險利率	2.16%	2.16%

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 36. 購股權計劃(續)

### 年內購股權變動

以下為年初及年末未行使購股權之對賬：

	二零一六年		二零一五年	
	購股權數目 千份	加權平均 行使價 港元	購股權數目 千份	加權平均 行使價 港元
年初結餘	158,400	1.20	-	-
年內授出	-	-	158,400	1.20
年內失效	(28,800)	1.20	-	-
年末結餘	129,600	0.98	158,400	1.20

於各報告期末，所有未行使購股權均屬可行使。

### 年內行使的購股權

年內概無購股權獲行使。

### 年末未行使的購股權

年末未行使購股權的加權平均行使價為0.98港元，加權平均剩餘合約年限為8.57年。

### 37. 股本

	股份數目	普通股的名義價值	
		千港元	人民幣千元
法定：			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日 每股面值0.1港元的普通股	4,000,000,000	400,000	320,000
已發行及繳足：			
於二零一五年一月一日每股面值0.1港元的普通股	1,992,000,000	199,199	167,392
根據配售發行股份(附註(a)及(b))	876,480,000	87,648	69,214
於二零一五年十二月三十一日、二零一六年一月一日及 二零一六年十二月三十一日的結餘	<b>2,868,480,000</b>	<b>286,847</b>	<b>236,606</b>

附註：

- (a) 於二零一五年二月二日，本公司根據配售按配售價為每股1港元配售及發行398,400,000股新普通股。所得款項淨額約388,400,000港元已由本集團用作其一般營運資金。
- (b) 於二零一五年四月二十四日，本公司根據配售按配售價為每股1.2港元配售及發行478,080,000股新普通股。所得款項淨額約559,200,000港元已由本集團用作其一般營運資金。

### 38. 收購附屬公司

#### Digital Extremes

於二零一四年十月十四日，Multi Dynamic Games訂立一項協議以收購Digital Extremes 58%的股權，總代價約為人民幣432,748,000元（相當於69,600,000美元）。收購於二零一五年七月二十一日完成。總代價約人民幣432,748,000元已以現金結清。

概無因收購成本產生收購相關成本，並無收購相關成本於年內確認為開支及列入行政開支。

### 37. 股本

	股份數目	普通股的名義價值	
		千港元	人民幣千元
法定：			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及二零一六年十二月三十一日 每股面值0.1港元的普通股	4,000,000,000	400,000	320,000
已發行及繳足：			
於二零一五年一月一日每股面值0.1港元的普通股	1,992,000,000	199,199	167,392
根據配售發行股份(附註(a)及(b))	876,480,000	87,648	69,214
於二零一五年十二月三十一日、二零一六年一月一日及 二零一六年十二月三十一日的結餘	<b>2,868,480,000</b>	<b>286,847</b>	<b>236,606</b>

附註：

- (a) 於二零一五年二月二日，本公司根據配售按配售價為每股1港元配售及發行398,400,000股新普通股。所得款項淨額約388,400,000港元已由本集團用作其一般營運資金。
- (b) 於二零一五年四月二十四日，本公司根據配售按配售價為每股1.2港元配售及發行478,080,000股新普通股。所得款項淨額約559,200,000港元已由本集團用作其一般營運資金。

### 38. 收購附屬公司

#### Digital Extremes

於二零一四年十月十四日，Multi Dynamic Games訂立一項協議以收購Digital Extremes 58%的股權，總代價約為人民幣432,748,000元（相當於69,600,000美元）。收購於二零一五年七月二十一日完成。總代價約人民幣432,748,000元已以現金結清。

概無因收購成本產生收購相關成本，並無收購相關成本於年內確認為開支及列入行政開支。

### 38. 收購附屬公司（續）

#### 收購對本集團業績的影響

倘收購Digital Extremes於二零一五年七月二十一日達成，則本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度的收入應為人民幣1,605,796,000元，及年內合併虧損應為人民幣57,920,000元。備考資料僅供說明用途，未必為收購於二零一五年七月二十一日達成後本集團的實際營業額及經營業績，亦非對未來業績的預測。

於釐定本集團備考收入及溢利時，假設Digital Extremes已於二零一五年末獲收購，董事已以業務初步入賬的公平值（而非於收購前財務報表中確認的賬面值）為基準計及物業、廠房及設備折舊及無形資產攤銷。

#### 收購Digital Extremes額外權益

於二零一六年五月二十日，本集團向Digital Extremes之非控股權益持有人收購Digital Extremes額外39%股本權益，現金代價為63,000,000美元（相當於約人民幣411,430,000元）及可供分派溢利不足金額2,028,688美元（相當於約人民幣13,249,000元）。本集團確認匯兌儲備增加約人民幣21,572,000元及其他儲備及非控股權益分別相應減少約人民幣276,307,000元及人民幣169,944,000元。

緊隨收購事項後，本公司於Digital Extremes之實際實益權益由58%增至97%。

交易詳情載於本公司日期為二零一六年五月二十二日之公告內。

### 39. 退休福利計劃

本集團根據香港強制性公積金計劃條例，設立一項強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。根據強積金計劃，僱員須按彼等之月薪供款5%，最高供款額為1,500港元（二零一五年：1,500港元），彼等亦可選擇作出額外供款。僱主之每月供款乃按有關僱員月薪5%計算，最高供款額為1,500港元（二零一五年：1,500港元）（「強制供款」）。僱員在65歲退休、身故或完全喪失工作能力時，可全數獲取僱主為其作出之強制供款。

本集團於中國營運之附屬公司的僱員乃中國政府所設立由國家資助之退休金計劃之成員。附屬公司須將僱員薪酬之指定百分比供款予該退休計劃作為福利基金。本集團對該退休計劃之唯一責任是按規定作出供款。

本集團加拿大附屬公司的僱員須向一間獨立實體支付定額供款。倘基金資產不足以向所有僱員就其於當期及過往期間任職支付有關福利，該等附屬公司承擔法律及推定義務支付額外供款。倘供款已繳清，則該等附屬公司概無額外付款義務。供款於僱員福利開支到期支付時確認。倘未來付款可作出現金退還或扣減，則預付供款確認為資產。

並無沒收供款用作抵銷僱員供款。於報告期末，並無沒收供款可用作減少未來年度應付供款。

從損益扣除的有關持續經營業務之總成本約為人民幣3,298,000元（二零一五年：人民幣977,000元（就持續經營業務而言）），乃本集團就該等計劃於當前會計期間之應付供款。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 40. 資本風險管理

本集團控制資本風險使本集團下的公司得以持續經營，同時通過優化債務與股本之間的平衡以最大限度地提升持份者的回報。本集團整體資本管理策略在報告期間內維持不變。

本集團的資本結構包括銀行借貸、債權證、債券及本公司擁有人的應佔權益（包括已發行股本、股份溢價、儲備及保留盈利）。

董事定期檢討資本結構。在檢討的過程中，董事考慮每一類資本附帶的風險及成本。根據董事的建議，本集團將通過支付股息及發行新股，以及籌集及償還銀行借貸去平衡本集團整體資本結構。

本集團根據資產負債比率監察資本。該比率按照總借貸除以總資產計算。本集團於報告期間的整體策略維持不變。於各報告期末的資產負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
總借貸	295,143	278,467
總資產	1,522,782	2,040,158
資產負債比率(%)	19%	14%

41. 金融工具及公平值

(a) 金融工具類別

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
透過損益按公平值計算的金融資產		
— 持作買賣	249,236	186,263
可供出售金融資產	30,741	63,562
貸款及應收款項 (包括現金及銀行結餘)		
— 應收賬款	95,343	114,141
— 已付按金及其他應收款項	382,402	14,456
— 已抵押銀行存款	—	14,390
— 現金及銀行結餘	91,044	130,583

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
攤銷成本		
— 應付賬款	1,871	68,809
— 應計款項及其他應付款項	53,100	82,661
— 銀行借貸	—	275,000
— 債權證	3,835	3,467
— 債券	291,308	—

## 41. 金融工具及公平值(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策

董事透過分析所面臨風險的程度及幅度的內部風險報告，監控及管理有關本集團營運的財務風險。該等財務風險包括市場風險(包括貨幣風險及利率風險)、信貸風險、業務風險及流動性風險。

本集團的主要金融工具包括應收賬款、已付按金、預付款項及其他應收款項、應付賬款、應計款項、已收按金及其他應付款項、透過損益按公平值計算之金融資產、已抵押銀行存款、現金及銀行結餘、債券、債券及銀行借貸。該等金融工具的詳情及減低該等風險的政策載於下文。管理層對該等風險進行管理及監控以確保能適時有效地採取相應措施。

#### 信貸風險

信貸風險指交易對方無法悉數支付到期款項，主要產生自本集團的應收賬款。本集團透過嚴格選擇交易伙伴降低其信貸風險。本集團透過與不同具有堅實財務基礎的客戶進行交易，減低其應收賬款的相關風險。本集團就其未清償應收款項維持嚴格控制，並訂有信貸控制政策，以盡量減低信貸風險。此外，本集團持續監察所有應收款項結餘，而到期結餘由高級管理人員跟進。本集團的多元化業務基礎確保信貸風險不會過份集中在單一客戶身上。最大信貸風險已在綜合財務狀況表內各金融資產的賬面值上表達。

#### 41. 金融工具及公平值(續)

##### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

###### 利率風險

###### (i) 承受利率風險

本集團承受的市場利率變動風險主要與其銀行存款及計息銀行貸款有關。按浮息計算的計息銀行貸款使本集團面臨利率風險。

本集團並無使用任何利率掉期對沖利率風險。然而，管理層監控利率風險，並於必要時考慮對沖重大利率風險。

###### (ii) 敏感度分析

於二零一六年十二月三十一日，倘於該日之利率上升／下跌100個基點而所有其他可變因素維持不變，則本集團之年度溢利將不會受到影響（二零一五年：年度虧損將增加／減少人民幣人民幣173,000元），乃主要由於短期銀行貸款利息支出抵銷來自銀行存款利息收入之金額增加／減少產生之本集團風險所致。

###### 業務風險

本集團面對禽畜及禽畜農產品價格變動以及飼料配料成本及供應變動所產生的金融風險。該等風險由不斷變化的市場供需力量及其他因素決定。該等其他因素包括環境法規、氣候條件及禽畜疾病等。本集團對該等狀況及因素控制甚微或毫無控制。

本集團面對與維持動物健康狀況的能力有關的風險。禽畜健康問題會對生產及消費者信心構成不利影響。本集團定期檢查禽畜健康，並備有減少傳染病潛在風險的程序。即使已備有相關政策及程序，亦無法保證本集團不會受到傳染病的影響。

本集團通過維持眾多供應商以限制對單一供應商的高度集中，以此管理其面對經營所耗的主要原料價格波動的風險。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具及公平值(續)

### (b) 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動性風險

本集團面對的流動性風險輕微，因其大部分金融資產及金融負債均於一年內到期，並且可以現有的股東資金及內部產生的現金流量為其營運提供資金。

在管理流動性風險方面，本集團監察並維持管理層認為適當的現金及現金等價物水平，以向本集團的經營提供資金，並減低短期現金流量波動的影響。管理層定期監控借貸的使用情況。

下表詳細列明本集團金融負債的合約到期情況。該表乃根據金融負債的未折現現金流量編製，所按資料為本集團須作出還款的最早日期。該表包括利息及本金的現金流量。

	加權平均 利率 %	應要求或 於一年內 人民幣千元	一年以上 但少於兩年 人民幣千元	兩年以上 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未折現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一六年十二月三十一日							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付賬款	-	1,871	-	-	-	1,871	1,871
應計款項及其他應付款項	-	53,100	-	-	-	53,100	53,100
債權證	9.4	197	197	3,162	-	3,556	3,835
債券	13.7	199,190	159,563	-	-	358,753	291,308
		254,358	159,760	3,162	-	417,280	350,114

	加權平均 利率 %	應要求或 於一年內 人民幣千元	一年以上 但少於兩年 人民幣千元	兩年以上 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	未折現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一五年十二月三十一日							
<b>非衍生金融負債</b>							
應付賬款	-	68,809	-	-	-	68,809	68,809
應計款項及其他應付款項	-	82,661	-	-	-	82,661	82,661
銀行借貸	5.4	275,000	-	-	-	275,000	275,000
債權證	9.4	197	197	591	2,768	3,753	3,467
		426,667	197	591	2,768	430,223	429,937

41. 金融工具及公平值 (續)

(c) 公平值

公平值層級

就財務報告目的而言，公平值計量根據公平值計量之輸入變數的可觀察程度及其對整體公平值計量之重要性分為第一級、第二級或第三級。

下表分析本集團按經常性基準以公平值計量的資產的公平值。各不同級別定義如下：

- 第一級公平值計量乃自己識別資產或負債於活躍市場中所報報價（未調整）得出；
- 第二級公平值計量乃除第一級計入之報價外，自資產或負債可直接（即價格）或間接（自價格衍生）觀察輸入數據得出；及
- 第三級公平值計量乃計入並非根據可觀察市場數據（無法觀察輸入數據）之資產或負債之估值方法得出。

於二零一六年十二月三十一日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
透過損益按公平值計算的金融資產	249,236	—	—	249,236
可供出售金融資產	30,741	—	—	30,741
	<b>279,977</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>279,977</b>

於二零一五年十二月三十一日

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
透過損益按公平值計算的金融資產	150,316	—	35,947	186,263
可供出售金融資產	63,562	—	—	63,562
	<b>213,878</b>	<b>—</b>	<b>35,947</b>	<b>249,825</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 41. 金融工具及公平值(續)

### (c) 公平值(續)

#### 金融資產第三級公平值計量之對賬

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於一月一日	35,947	40,065
於出售附屬公司時終止確認	(25,034)	—
損益之公平值虧損(附註10(a))	(10,913)	(4,118)
於十二月三十一日	—	35,947

本年度，上述包括於綜合損益及其他全面收入表之公平值虧損乃與於報告期末持有透過損益按公平值計算之金融資產之投資(附註27)有關。

種類	公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
金融資產			
透過損益按公平值計算的 金融資產			
非上市股本證券 二零一五年：人民幣 35,947,000元	第三級	使用市場法，使用市賬率(「市賬率」) 以分析可資比較公司及採用行業平 均比率以對廈門銀行進行估值。	• 截至二零一五年十二月三十一日止年度，公平值基於廈 門銀行於二零一四年十二月三十一日的賬面淨值計算 約為人民幣6,251,700,000元，就按基於歷史表現基準 估計並乘以市賬率的淨盈利約人民幣381,300,000元作 出調整。(附註)
香港上市股本證券 二零一六年： 人民幣279,977,000元 二零一五年： 人民幣213,878,000元	第一級	於活躍市場之報價	• 不適用

附註：

估值時所採用市賬率之輕微上升將導致非上市股本證券公平值計量輕微上升，反之亦然。

## 42. 主要關連人士交易

除綜合財務報表其他部分所披露者外，董事認為，本集團與關連人士已訂立的下列交易乃按一般商業條款訂立，並於本集團的日常業務中進行（所示如下）

### (a) 主要關連人士交易

於報告期間，主要關連人士交易詳情如下：

公司名稱	交易性質	關係	截至十二月三十一日止年度	
			二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
福建容和盛食品集團有限公司 （「容和盛食品集團」）	租金收入	關連公司共同董事 （附註(a)）	267	366
容和盛食品集團	銷售副產品	關連公司共同董事（附註(a)）	1,184	1,680
廈門森寶食品貿易有限公司 （「廈門森寶貿易」）	已付租金	關連公司共同董事 （附註(a)）	41	54
完美在線控股有限公司（「完美在線」）	專利權收入	附屬公司非控股股東 （附註(b)）	305	80

附註：

- (a) 林慶麟先生為廈門森寶貿易、容和盛食品集團及本公司之董事。
- (b) 於二零一六年十二月三十一日，完美在線擁有Digital Extremes 3%的股權（二零一五年：3%股權）。

### (b) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
短期僱員福利	6,541	3,465
退休計劃供款	73	28
	6,614	3,493

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 42. 主要關連人士交易（續）

### (c) 擔保

於報告期末，若干關連人士為本集團獲授銀行借貸已提供個人擔保如下：

以下人士所作個人擔保：	銀行名稱	期限	截至十二月三十一日止年度	
			二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
林慶麟先生（附註(i)）	中國民生銀行	二零一五年十二月二十四日至 二零一六年十二月二十四日	-	20,000
林慶麟先生（附註(i)）	中國民生銀行	二零一五年七月八日至 二零一六年七月八日	-	8,000
林慶麟先生（附註(i)）	中國民生銀行	二零一五年十一月十七日至 二零一六年五月十七日	-	27,000
林慶麟先生（附註(i)）	中國民生銀行	二零一五年九月十日至 二零一六年三月十日	-	10,000
林慶麟先生（附註(i)）	中國民生銀行	二零一五年九月二日至 二零一六年三月二日	-	25,000
林慶麟先生及林耿華先生 （附註(i)及(ii)）	交通銀行	二零一五年九月二十四日至 二零一六年九月二十四日	-	30,000
林慶麟先生及林耿華先生 （附註(i)及(ii)）	交通銀行	二零一五年七月九日至 二零一六年一月九日	-	25,000
林慶麟先生及林耿華先生 （附註(i)及(ii)）	平安銀行	二零一五年二月十一日至 二零一六年二月十一日	-	20,000
林慶麟先生及林耿華先生 （附註(i)及(ii)）	平安銀行	二零一五年八月二十九日至 二零一六年二月二十五日	-	5,000
			-	170,000

附註：

- (i) 林慶麟先生為本公司執行董事。
- (ii) 林耿華先生為本公司執行董事林慶麟先生之子。

(d) 有關上市規則第14A章項下之關連交易，請參閱「董事會報告」所載之「關連交易」。

#### 43. 經營租賃安排

##### 本集團作為承租人：

於各報告期末，根據不可撤銷經營租賃，本集團就農場及辦公室物業有未來最低租賃付款的承擔，該等承擔的到期情況如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一年內	16,401	7,689
第二至五年（包括首尾兩年）	48,202	30,657
第五年後	25,833	25,745
	90,436	64,091

經營租賃付款指本集團就其若干辦公室物業應付的租金。辦公室物業租賃按固定租金磋商的期限為一年至十二年。

#### 44. 開支承擔

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收購物業、廠房及設備的承擔	-	25,482

#### 45. 資產抵押

下列賬面值的資產已被抵押，以擔保授予本集團的一般銀行信貸或本集團的借貸（附註32）：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
銀行存款	-	14,390
物業、廠房及設備	-	35,950
預付租賃款項	-	45,445
於中國未上市的股本證券	-	25,000
	-	120,785

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 46. 財務狀況表

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	1,795	2,252
可供出售金融資產	30,741	63,562
於附屬公司投資	–	–
	<b>32,536</b>	65,814
<b>流動資產</b>		
已付按金、預付款項及其他應收款項	344,835	2,603
應收附屬公司款項	871,988	776,662
透過損益按公平值計算之金融資產	249,236	150,316
現金及銀行結餘	10,414	4,119
	<b>1,476,473</b>	933,700
<b>流動負債</b>		
應計款項、已收按金及其他應付款項	19,926	4,785
應付附屬公司款項	61,319	–
債券	145,523	–
	<b>226,768</b>	4,785
<b>流動資產淨值</b>	<b>1,249,705</b>	928,915
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,282,241</b>	994,729
<b>權益</b>		
股本	236,606	236,606
儲備	896,015	754,656
<b>權益總額</b>	<b>1,132,621</b>	991,262
<b>非流動負債</b>		
債權證	3,835	3,467
債券	145,785	–
	<b>149,620</b>	3,467
<b>總權益及非流動總負債</b>	<b>1,282,241</b>	994,729

於二零一七年三月三十日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署：

羅建發  
執行董事

吳世明  
執行董事

47. 本公司儲備

	股份溢價 人民幣千元	匯兌調整 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一五年一月一日	137,512	-	-	(59,373)	78,139
年內虧損	-	-	-	(59,066)	(59,066)
年內其他全面收入	-	34,312	-	-	34,312
年內全面收入／(虧損)	-	34,312	-	(59,066)	(24,754)
根據配售發行股份	697,985	-	-	-	697,985
配售股份之交易成本	(19,696)	-	-	-	(19,696)
確認以權益結算之股份支付費用	-	-	22,982	-	22,982
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	815,801	34,312	22,982	(118,439)	754,656
年內溢利	-	-	-	62,272	62,272
年內其他全面收入	-	66,263	-	-	66,263
年內全面收入總額	-	66,263	-	62,272	128,535
購股權失效	-	-	(5,812)	5,812	-
確認以權益結算之股份支付費用	-	-	12,824	-	12,824
於二零一六年十二月三十一日	<b>815,801</b>	<b>100,575</b>	<b>29,994</b>	<b>(50,355)</b>	<b>896,015</b>

於二零一六年十二月三十一日，本公司可供分派予本公司擁有人之儲備（包括股份溢價賬減累計虧損）為約人民幣765,446,000元（二零一五年：人民幣697,362,000元）。

# 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 48. 主要附屬公司

本公司於二零一六年十二月三十一日的主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點	繳足股本	本公司應佔權益及投票權百分比		主要業務
			直接 %	間接 %	
Dream Beyond Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100	–	投資控股
樂遊國際有限公司	香港	1港元	–	100	投資控股
樂遊天下有限公司	香港	1美元	–	100	投資控股
Dreamscape Horizon Limited	英屬處女群島	1美元	–	100	投資控股
樂遊友多媒體有限公司	香港	1港元	–	100	投資控股
Multi Dynamic Games	加拿大	1美元	–	100	投資控股
樂遊世界科技(深圳)有限公司	中國	100,000,000 港元	–	100	貿易
Digital Extremes	加拿大	1加元	–	97	開發視頻遊戲
Digital Extremes US, Inc.	加拿大	100美元	–	97	市場支持活動
Radius Celestia Limited (前稱 Fortune Palace Trading Limited)	英屬處女群島	1美元	100	–	投資控股
Radius Horizon Limited (前稱 Wise Trend Ventures Limited)	英屬處女群島	1美元	–	100	投資控股
Radius Maxima Limited (前稱 Cross Games Limited)	英國	50,000美元	–	100	投資控股

48. 主要附屬公司(續)

擁有重大非控股權益的非全資附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	非控股權益所持 所有權及投票權比例		非控股權益 應佔溢利		累計非控股權益	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		%	%	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
Digital Extremes	加拿大， 二零一三年九月十七日	3	42	43,379	25,409	8,930	210,748

本集團擁有重大非控股權益附屬公司的財務資料概要如下。下文所載概要財務資料為集團內對銷前金額。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
流動資產	281,225	227,891
非流動資產	17,660	16,223
流動負債	155,598	95,418
非流動負債	6,560	7,890
權益總額	136,727	140,806

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	744,002	322,654
銷售成本及開支	(448,202)	(216,248)
年內溢利	295,800	106,406
年內其他全面收入	2	22
年內全面收入總額	295,802	106,428

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

### 48. 主要附屬公司 (續)

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動產生的現金淨流入	304,184	177,770
投資活動產生的現金淨流出	(2,618)	(2,454)
融資活動產生的現金淨流出	(312,021)	(171,930)
現金(流出)/流入	(10,455)	3,386
向非控股權益支付之股息	99,535	—

### 重大限制

於中國持有的人民幣現金及短期存款須遵守當地外匯管控制例。該等地方外匯管控制例對通過正常股息外的中國出境資本施加了限制。

### 49. 比較

綜合損益表的比較數字已被重新呈列至猶如於本年度雞肉、雞苗及動物飼料分部已終止經營。若干比較數字已重新分類，以符合本年度的呈報格式。董事認為，上述重新分類就本集團的業務分部提供更為準確的呈列。

### 50. 報告期後事項

收購 Splash Damage Limited (「Splash Damage」)、Fireteam Limited (「Fireteam」) 及 Warchest Limited (「Warchest」) 全部股權。

於二零一六年七月一日，本公司直接全資附屬公司訂立股權轉讓協議及補充協議，內容有關收購 Splash Damage、Fireteam 及 Warchest 全部股權。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一七年二月二十二日之通函。

### 51. 批准綜合財務報表

董事會已於二零一七年三月三十日批准並授權刊發綜合財務報表。

